

Inbjudan att teckna aktier i Footway Group AB (publ)

Notera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna Nya Aktier senast den 22 april 2022, eller
- senast den 19 april 2022 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av Nya Aktier.

Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar Nya Aktier genom respektive förvaltare.

Distribution av detta prospekt och teckning av Nya Aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "Viktig information".

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 31 mars 2022. Prospektet är giltigt i upp till tolv månader från datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till detta prospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig när detta prospekt inte längre är giltigt, och Footway Group kommer endast att upprätta tillägg till detta prospekt när det krävs enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt i Prospektförordningen.

The logo for Footway Group AB, featuring the word "FOOTWAY" in a bold, white, sans-serif font. The letters are slightly slanted and have a distressed, hand-painted appearance. The logo is positioned in the bottom right corner of the document.

Viktig information till investerare För definitioner av vissa termer som används i detta prospekt, se avsnittet Definitionslista.

Detta prospekt har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med artikel 20 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad ("Prospektförordningen").

För prospektet och erbjudandet enligt prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av detta prospekt, erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Footway Group har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Kanada, Singapore eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där distribution eller erbjudandet enligt detta prospekt kräver sådana åtgärder eller annars strider mot reglerna i sådant land eller sådan jurisdiktion. Teckning av aktier och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av detta prospekt måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker, se avsnittet Riskfaktorer. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Footway Group och erbjudandet enligt detta prospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anläta sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet.

Investerare får endast förlita sig på informationen i detta prospekt samt eventuella tillägg till detta prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden

än de som finns i detta prospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Footway Group och Footway Group ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta prospekt eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta prospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av detta prospekt eller att det inte har förekommit någon förändring i Footway Groups verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i detta prospekt kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt i Prospektförordningen. Som ett villkor för att få teckna Nya Aktier enligt erbjudandet i detta prospekt kommer varje person som tecknar Nya Aktier att anses ha lämnat eller, i vissa fall, bli ombedda att lämna, utfästelser och garantier som Footway Group och dess rådgivare kommer att förlita sig på. Footway Group förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Footway Group eller dess uppdragstagare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

Information till investerare i USA.

Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier eller aktier utgivna av Bolaget ("Värdepapper") har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, tilldelas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

Information till investerare i EES

Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av Värdepapper i andra länder än Sverige. I andra medlemsländer i den Europeiska unionen ("EU") kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen. I andra länder i EES som har

implementerat Prospektförordningen i nationell lagstiftning kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen och/eller i enlighet med varje relevant implementeringsåtgärd. I övriga länder i EES som inte har implementerat Prospektförordningen i nationell lagstiftning kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med tillämpligt undantag i den nationella Lagstiftningen.

Framåtriktad information

Prospektet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Footway Groups aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avser", "bedömer", "förväntar", "kan", "planerar", "anser", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller uttalanden avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttrycks i framåtriktad information. Faktorer som kan medföra att Footway Groups framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar bland annat de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta prospekt gäller endast per dagen för prospektets offentliggörande.

Footway Group lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i prospektet granskats eller reviderats av Footway Groups revisor.

Innehållsförteckning

Sammanfattning	4
Risikfaktorer	8
Definitionslista	11
Inbjudan till teckning av aktier	12
Bakgrund och motiv	13
Villkor och anvisningar	14
Så här gör du	17
Information om Footway Group	18
Marknadsbeskrivning	18
Verksamhetsöversikt	21
Utvald historisk finansiell information i sammandrag	27
Operationell och finansiell översikt	29
Kapitalstruktur och annan finansiell information	30
Styrelse, ledning och revisor	32
Bolagsstyrning	33
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	35
Bolagsordning för Footway Group AB (publ)	37
Legala frågor	39
Utvald historisk finansiell information	41
Adresser	42

Erbjudandet i sammandrag

Företrädesrätt Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i Footway Group AB erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Footway Group AB. Teckningsrätt berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna Nya Aktier, varvid sex (6) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) Ny Aktie. Endast hela aktier kan tecknas (dvs. inga fraktioner). Det är även möjligt att anmäla sig för teckning av Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter.

Erbjudandet Enbart aktier av serie B erbjuds till allmänheten.

Tidplan

Avstämningsdag	6 april 2022
Teckningskurs	10 sek
Teckningsperiod	7 april-22 april 2022
Handel med teckningsrätter av serie B	7 april-19 april 2022
Handel med BTA	Från 7 april 2022 tills emissionen är registrerad hos Bolagsverket

Övrig information Footway

ISIN-kod B-aktie	SE0011563295
ISIN-kod teckningsrätt av serie B	SE0017769284
ISIN-kod BTA	SE0017769292

Handelsplats Nasdaq First North Growth Market, Stockholm

Finansiell kalender

Årsredovisning 2021	31 mars 2022
Delårsrapport januari - mars 2022	31 maj 2022
Årsstämma, Kista	20 maj 2022
Delårsrapport april - juni 2022	14 juli 2022
Delårsrapport juli - september 2022	14 oktober 2022

Sammanfattning

Inledning och varningar

Inledning och varningar	Sammanfattningen bör betraktas som en introduktion till Prospektet och varje beslut att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. Investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är kårande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
Emittenten	Footway Group AB, org.nr 556818-4047. Postadress: Box 1292, 164 29 Kista, Sverige. LEI-kod: 549300PS9QXE01NUUZ25. ISIN-kod stamaktie serie B: SE0011563295.
Behörig myndighet	Finansinspektionen är behörig myndighet och ansvarig för godkännande av detta prospekt. Finansinspektionens postadress är Box 7821, 103 97 Stockholm, Sverige, telefonnummer +46 (0)8 408 980 00, hemsida www.fi.se . Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 31 mars 2022.

Nyckelinformation om emittenten

Vem är emittent av värdepapperen?

Information om emittenten	Footway Group AB, org.nr 556818-4047, är emittenten av värdepapper enligt detta prospekt. Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholm kommun, Sverige. Bolaget bildades i Sverige 2010 och är ett svenskt publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 549300PS9QXE01NUUZ25.
Emittentens huvudverksamhet	Footway Group driver en plattform med specialiserade butiker online. Bolaget vill skapa relevanta platser för mötet mellan kunder och tillverkare. Kundernas värderingar inom kvalitet, pris och miljö tror Footway Group kommer vara avgörande för framtidens produkter. Footway Groups onlinebutiker finns idag på 24 marknader och delar ett gemensamt backend. Utöver att förvärva och starta egna butiker på plattformen optimeras den också för att kunna växa med externa butiker som då kommer att få en starkt konkurrenskraft genom att nyttja plattformens skalfördelar inom bland annat räckvidd, logistik och kundsupport. Footway Groups nettoomsättning 2021 uppgick till ca 1 497 msek. Bolaget har ca 100 medarbetare och är sedan 2018 listad på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm med huvudkontor i Kista strax utanför centrala Stockholm.
Emittentens större aktieägare	I nedanstående tabell framgår de aktieägare som hade ett direkt eller indirekt aktieinnehav som representerar fem procent eller mer av det totala antalet aktier och röster i Footway Group per den 31 december 2021 och därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av enskild part.

Ägare	Antal			Andel kapital	Andel röster
	Antal A-aktier	Antal B-aktier	preferensaktier		
Daniel Mühlbach	5 082 974	2 964 070	18 700	9,03%	26,40%
Rutger Arnhult via bolag	2 562 865	19 742 823	150 520	25,13%	22,33%
- varav M2 Capital Management AB	2 282 865	17 094 079	150 000	21,85%	19,66%
- varav M2 Asset Management AB	-	1 488 425	-	1,67%	0,73%
- varav Locellus Invest AB	280 000	1 160 319	520	1,61%	1,94%
eEquity AB	1 458 389	10 553 170	-	13,44%	12,33%
Northzone VII LP	1 510 902	7 376 759	-	9,95%	11,03%
Stiftelsen Industrifonden	-	9 625 688	-	10,77%	4,72%
AltoCumulus Asset Management AB	-	6 540 959	-	7,32%	3,21%

Källa: Euroclear Sweden AB

Styrelse och ledning	Bolagets styrelse består av Helene Willberg (ordförande), Daniel Mühlbach, Jakob Mörndal, Patrik Hedelin och Tore Tolke. Ledningen består av Daniel Mühlbach (verkställande direktör).
Revisor	Mazars AB är revisor. Den auktoriserade revisorn Samuel Bjälkemo är huvudansvarig revisor. Mazars ABs postadress är Jakobsgatan 6, 111 83 Stockholm, Sverige.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Finansiell nyckelinformation i

sammandrag

	2021	2020	2019
	Oreviderad	Reviderad	Reviderad
Utvalda resultaträkningsposter i sammandrag (msek)			
Nettoomsättning	1 497,4	1 088,9	990,9
Rörelseresultat (EBITA)	5,8	10,6	21,4
Rörelseresultat (EBIT)	-43,7	-2,5	14,8
Periodens resultat	-59,4	-20,6	4,6
Nettoomsättningstillväxt	37,5%	9,9%	30,4%
Resultat per stamaktie (sek)	-0,72	-0,32	0,00
Utvalda balansräkningsposter i sammandrag (msek)			
Tillgångar	1 279,1	1 372,3	692,4
Totalt eget kapital	616,1	635,8	241,3
Finansiell nettoskuld	296,6	386,0	168,9
Utvalda kassaflödesposter i sammandrag (msek)			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	82,0	-190,4	-96,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-34,7	-316,4	-1,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-46,6	527,1	66,2
Periodens kassaflöde	0,7	20,3	-31,7

Specifika nyckelrisker för emittenten

Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten

De väsentliga riskerna relaterade till Footway Group innefattar följande risker:

- Footway Group kan påverkas negativt av försämrade leverantörsrelationer eller brister hos leverantörer vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och/eller finansiella ställning;
- Footway Group är verksam på en hårt konkurrensutsatt marknad som påverkas av den digitala omställningen, ytterligare ökad konkurrens kan leda till minskade intäkter, lägre marknadsandel och minskad lönsamhet;
- Footway Group är exponerat mot säsons- och väderförhållanden som kan påverka försäljningen negativt;
- Footway Group är beroende av ett fåtal nyckelpersoner;
- Footways Group är beroende av en tillförlitlig IT-drift, störningar kan påverka förmågan att erbjuda kunderna rätt service vilket kan få en negativ inverkan på Footway Groups verksamhet och resultat; och
- Footway Group kan få svårigheter att anskaffa ytterligare kapital på gynnsamma villkor för Bolagets aktieägare, eller att sådant kapitaltillskott, om det anskaffas, inte är tillräckligt för att fullfölja Bolagets strategi.

Nyckelinformation om värdepapperen

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Erbjudna värdepapper	Aktie av serie B har ISIN-kod SE0011563295 och handlas under kortnamn (ticker) FOOT B
Totalt antal aktier i Bolaget	Per dagen för detta prospekt finns 89 355 566 utestående aktier i Footway Group, varav 88 805 226 är stamaktier och 550 340 är preferensaktier. Aktierna är denominerade i SEK och har ett kvotvärde om ca 0,1 sek. Samtliga utgivna aktier är till fullo betalda.
Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen	Varje stamaktie av serie A i Bolaget berättigar innehavaren till en (1) röst vid bolagsstämma. Varje stamaktie av serie B i Bolaget berättigar innehavaren till en tiondels (0,1) röst vid bolagsstämma. Varje preferensaktie i Bolaget berättigar innehavaren till en tiondels (0,1) röst vid bolagsstämma. Om Bolaget genom kontant eller kvittningsemission ger ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler, har aktieägarna företrädesrätt att teckna sig för sådana värdepapper i förhållande till det antal aktier som de innehar sedan tidigare. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning och till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på den avstämningsdag som beslutas av bolagsstämman är berättigade till utdelning. Rättigheterna som är förknippade med aktier utgivna av Bolaget, inklusive de som framgår av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med vad som framgår av aktiebolagslagen (2005:551).
Utdelningspolicy	Styrelsen i Footway avser att på medellång sikt använda genererade kassaflöden till fortsatt expansion. Bolaget har hitintills inte lämnat någon utdelning till sina stamaktieägare och styrelsen har för närvarande inte heller för avsikt att föreslå någon utdelning utöver preferensutdelningen.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Upptagande till handel	Footway Groups aktie av serie B har ISIN-kod SE0011563295 är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm och handlas under kortnamn (ticker) FOOT B. Aktierna som emitteras genom Företrädesemissionen kommer också tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm.
-------------------------------	---

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

Väsentliga riskfaktorer för värdepapperen

De mest väsentliga riskerna relaterade till Footway Groups aktier innefattar följande risker.

- aktiekursen kan vara volatil och kursutvecklingen, som är beroende av flera faktorer, kan vara negativ;

- större aktieägares intressen kan avvika från Bolagets andra aktieägares intressen och större aktieägare kan komma att utöva sitt inflytande över Bolaget på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse;
- aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen och utnyttjar, eller endast delvis utnyttjar, sina teckningsrätter kan få sina innehav av aktier och röster i Bolaget utspädda; och
- det finns en risk att handeln i teckningsrätter och BTA kan komma att vara begränsad.

Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten och upptagande till handel

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper

Villkor om teckning av Nya Aktier Styrelsen för Footway Group beslutade den 3 februari 2022, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 14 juni 2021, att genomföra en emission av Nya Aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Företrädesemissionen kommer att öka antalet aktier med högst 14 892 595 stamaktier av serie B vilket motsvarar en ökning av aktiekapitalet om högst 1 489 259,50 sek. Befintliga aktieägare har företrädesrätt att teckna Nya Aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren sedan tidigare äger (oavsett aktieslag). De Nya Aktierna emitteras till en teckningskurs om 10 sek per aktie.

Den som på avstämningsdagen är införd i aktieboken som aktieägare i Footway Group erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Teckningsrätt berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna Nya Aktier, varvid sex (6) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) Ny Aktie. Endast hela aktier kan tecknas (dvs. inga fraktioner). För det fall inte samtliga Nya Aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Nya Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter.

Tilldelning ska då i första hand ske till de som tecknat Nya Aktier med stöd av teckningsrätter,

- i första hand ske till de som tecknat Nya Aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och, vid överteckning, pro rata i förhållande till antalet Nya Aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter; och
- i andra hand till övriga som anmält intresse av att teckna Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse.

I den mån tilldelning enligt ovanstående inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Förväntad tidsplan Avstämningsdag för rätt att erhålla teckningsrätter är den 6 april 2022. Teckning, med och utan stöd av teckningsrätt, ska ske under perioden från och med den 7 april 2022 till och med den 22 april 2022. Efter att Bolagsverket har registrerat de Nya Aktierna kommer ansökan ske om upptagande av handel på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm. Första dagen för handel i Nya Aktier beräknas infalla omkring den 6 maj 2022.

Utspädning till följd av erbjudandet Vid maximalt utnyttjande av styrelsens bemyndigande ökar antalet aktier i Footway Group från 89 355 566 aktier till 104 248 161 aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om ca 14 procent av aktiekapitalet och ca 7 procent av rösterna i Footway Group, för aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen.

Kostnader för erbjudandet Emissionskostnader beräknas uppgå till ca 2,5 msek.

Varför upprättas detta prospekt?

Användning av och uppskattat nettobelopp för medlen

Bakgrund och motiv

Footway Group grundades för att genom digitalisering ge konsumenters värderingar inom kvalitet, pris och miljö snabbare genomslag i produktutveckling och erbjudanden. Footway Group är en e-handelsplattform som möjliggör diskussion och engagemang mellan konsumenter. Syftet med plattformen är att samla och synliggöra konsumenternas kollektiva behov, värderingar och insikter för att hjälpa leverantörer att tillverka bättre och mer relevanta produkter som gynnar alla parter genom högre kundnöjdhet, lönsamhet och hållbarhet. För att möjliggöra snabb tillväxt arbetar Footway Group med globala strukturer, crowdsourcing och hög grad av automatisering. Footway Group har ett tydligt fokus på att växa med lönsamhet. Footway Group har uppvisat en hög omsättningstillväxt, både organiskt och via selektiva förvärv.

Footways plattform har idag 9 butiker med försäljning på 24 marknader, där logistiken hanteras från Helsingborg och det utbyggda lagret i Eskilstuna. Plattformen byggs för att kunna hantera ett obegränsat antal nischade butiker inom en mängd produktkategorier. Den är också förberedd att ta emot externa butiker som med den gemensamma backend-funktionaliteten stärker sina möjligheter att konkurrera på en internationell marknad. Sammantaget riggas plattformen för att kunna möta den fortsatta tillväxten för e-handeln, där den totala detaljhandeln förväntas ha dubbelt så hög andel e-handel år 2030 jämfört med idag. För att säkerställa fortsatt utveckling i enlighet med tillväxtplan och den aktiva förvävsstrategin, har styrelsen, den 3 februari 2022, beslutat om en företrädesemission om ca 151 msek. Bolagets huvudägare har undertecknat teckningsåtaganden om 101 msek. Medlen avses att användas till automatisering av lager, skapa utrymme för en fortsatt aktiv förvävsstrategi och för att uppnå en balanserad finansieringsstruktur.

Företrädesemissionen genomförs då bolagets styrelse bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Footway Groups behov under den kommande tolv månadersperioden.

Företrädesemissionen kommer vid fullteckning att tillföra Footway Group ca 149 msek före avdrag för emissionskostnader om ca 2,5 msek, dvs en nettolikvid om 146,4 msek. Footway Group ska använda nettolikviden från Företrädesemissionen till 1) den

planerade automatiseringen av lager (30%), 2) strategiska förvärv (40%) samt för att 3) uppnå en balanserad finansieringsstruktur (30%).

Om Footway Group inte kan genomföra Företrädesemissionen eller om den likvid som Footway Group erhåller från Företrädesemissionen inte blir tillräckligt stor att täcka likviditetsbehovet för den planerade verksamheten kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, tills dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Footway Group bedömer emellertid att det finns goda möjligheter att vid behov uppta kompletterande lånefinansiering

Teckningsåtaganden

I samband med offentliggörandet av Företrädesemissionen den 3 februari 2022 åtog sig Rutger Arnhult via bolag, Lennart Ågren via Svea Bank och AutoCumulus Asset Management (del av Axel Johnson) som tillsammans representerar ca 37 procent av det totala antalet aktier i Footway Group - att utnyttja sin företrädesrätt i Företrädesemissionen och därmed teckna Nya Aktier motsvarande sina respektive ägarandelar i Footway Group. Utöver sin ägarandel har Rutger Arnhult via bolag och Lennart Ågren via Svea Bank åtagit sig att teckna ytterligare ca 30 procent av Företrädesemissionen som därmed totalt omfattas till ca 67 procent av teckningsförbindelser.

Väsentliga intressekonflikter

Inga av Bolaget kända.

Risikfaktorer

Detta avsnitt beskriver de riskfaktorer som anses vara väsentliga för Footway Groups verksamhet och framtida utveckling. Eventuella investerare bör göra en oberoende bedömning av de risker som är förknippade med en investering i värdepapperen. De riskfaktorer som nämns nedan är begränsade till risker som bedöms vara specifika för Footway Group och/eller värdepapperen och som bedöms vara väsentliga för att kunna fatta ett välavvägt investeringsbeslut. Bolaget har därvid bedömt riskfaktorernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för att en viss händelse inträffar och omfattningen av de förväntade negativa effekterna om händelsen inträffar. De riskfaktorer som för närvarande bedöms vara mest väsentliga presenteras först i varje kategori. De efterföljande riskfaktorerna i varje kategori presenteras utan särskild rangordning. Beskrivningen hävdar inte att det är uttömmande eftersom det inte är möjligt att förutse och beskriva i detalj alla potentiella riskfaktorer. Utöver det här avsnittet bör läsarna också ta hänsyn till den annan information i Prospektet. De riskfaktorer som presenteras i detta avsnitt kan individuellt eller kollektivt ha en väsentlig negativ inverkan på Footway Groups verksamhet, resultat och/eller finansiell ställning. De kan också leda till en minskning av värdet av Footway Groups aktier, vilket kan leda till att Footway Groups aktieägare förlorar hela eller en del av sitt investerade kapital. Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. Ytterligare faktorer om vilka Footway Group för närvarande är omedveten, eller som Footway Group för närvarande inte anser vara väsentliga, kan också ha motsvarande negativa effekter.

Risker relaterade till Footway Groups verksamhet och marknad

Footway Group kan påverkas negativt av försämrade leverantörsrelationer eller brister hos leverantörer

Footway Group köper varor från externa leverantörer. Goda relationer med leverantörer av varumärken är av betydelse för att Footway Group ska kunna bedriva sin verksamhet. En stor del av de produkter som Footway Group säljer är tillverkade i Asien. Införande av handelshinder eller tullar, naturkatastrofer som påverkar leverantörers anläggningar, sanktioner eller strejker i de länder där Footway Groups leverantörer är verksamma, kan innebära störningar i leverantörskedjan vilket kan få en negativ inverkan på Footway Groups nettoomsättning, finansiella ställning och resultat. Footway Group saknar möjlighet att fullt ut ha insyn i och kontrollera leverantörernas verksamhet på plats. Det finns en risk att brister förekommer i tillverkningsprocesser eller kvalitetsstandarder. Om någon av leverantörerna exempelvis överträder lokala arbetsrättsliga regler eller normer, alternativt erbjuder arbetsförhållanden som i Sverige betraktas som oacceptabla kan det skada Footway Groups varumärken och renommé. **Risiklassificering:** Hög.

Footway Group är verksamt på konkurrensutsatt marknad som påverkas av den digitala omställningen

I allmänhet finns det hård konkurrens på marknaden för kläder, sportkläder och skor med många konkurrenter, både lokala och internationella, som erbjuder samma eller liknande produkter. Konkurrenterna består av både aktörer som erbjuder ett brett sortiment och nischaktörer. Konkurrenterna finns både i den fysiska detaljhandeln och i e-handel. Det finns också en risk att konkurrensen kommer att öka om internationella företag som är verksamma online etablerar sig på den nordiska marknaden. Konkurrenterna gör att krav ställs på bland annat produktutbud, snabba leveranser, service och pris. Priset är en viktig konkurrensfaktor, som påverkar lönsamheten i segmentet. På en marknad med hård konkurrens blir kampanjdriven försäljning mer frekvent, vilket kan medföra svårigheter för handlare att ta ut fullt pris. Det finns en risk för att den nuvarande nivån på eller ytterligare ökad konkurrens kan leda till minskade intäkter, lägre marknadsandel och minskad lönsamhet för Footway Group. **Risiklassificering:** Medel.

Footway Group är exponerat mot säsongs- och väderförhållanden

Försäljningen av kläder och skor varierar med årstiderna och påverkar Bolagets nettoomsättning samt variationer i lager och rörelsekapital. Om vädret under vissa årstider inte blir som förväntat, till exempel att en vinter blir oväntat mild eller en vår blir oväntat kylig, finns risk för att efterfrågan och försäljning på produkter som är typiska för de säsongerna går ner. Exempelvis påverkade den varma vintern under slutet av 2019 försäljningen av vinterskor negativt under fjärde kvartalet 2019. Minskad försäljning under enskilda kvartal kan leda till överskottslager av vissa produkter och prissänkningar, vilket kan få negativ inverkan på Footway Groups resultat. **Risiklassificering:** Medel.

Footway Group och Covid-19

Digitalisering har accelererat under pandemin och online-shopping har ökat. Denna effekt kommer sannolikt att förbli när världen går tillbaka till det nya normala. Enligt Svensk Handel har den övergripande skoförsäljningen i Sverige minskat med 32% och klädmarknaden med 20% under 2020, en direkt följd av Covid-19. Svensk Handels Index kan också vara en bra

indikator på utvecklingen på andra marknader. I Footway Group har efterfrågan på skor som är lämpliga för fester och affärssammanhang under pandemin minskat med upp till 70% medan vissa utomhusproduktkategorier har ökat med 300%. Försäljningen har påverkats av marknadsutvecklingen som i sin tur haft en negativ inverkan på Bolagets lagerbindning. Även om Footway Group är en digital organisation finns det utmaningar som är relaterade till kombinationen av att arbeta på distans och accelerera en ny plattform. **Risiklassificering:** Medel.

Footway Group är beroende av ett fåtal nyckelpersoner

Flera av de personer, bland annat Bolagets verkställande direktör Daniel Mühlbach, som varit med sedan starten av Footway Group år 2010 är fortfarande anställda i Bolaget. Dessa personer har haft och har fortfarande stor betydelse för Footway Groups utveckling och framgång. Footway Group har fortfarande en entreprenöriell kultur med en organisation som är av begränsad storlek, vilket gör att Bolagets beroende av nyckelpersonerna är betydande. Bolaget är även i andra avseenden beroende av kvalificerad arbetskraft. Förmågan att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare är av stor vikt för att säkerställa kompetensnivån i Bolaget. Förlust av medarbetare eller svårighet att rekrytera kan få en negativ inverkan på Footway Groups verksamhet och tillväxt. **Risiklassificering:** Medel.

Störningar i distributionen till och från varulagret kan få negativ inverkan på

Footway Group Footway Group använder och är beroende av väl fungerande externa transporter till och från lagret. Bolaget är exponerat mot störningar och brister i både det interna och det externa distributionsnätverket. Vid störningar och avbrott i distributionen kan Footway Group få svårigheter att leverera produkter inom utsatt tid, vilket till exempel kan medföra ökade retur, missnöjda kunder och en överlag negativ inverkan på Footway Groups rykte, ställning på marknaden och resultat. **Risiklassificering:** Medel

Footway Groups verksamhet är beroende av en tillförlitlig IT-drift

Footway Groups verksamhet är knuten till dess tekniska plattform genom vilken bland annat webbplatser, inköp, kunddialog, marknadsföring, försäljning, ekonomi, lagerhantering och betalningslösningar hanteras. Plattformen är därmed affärskritisk och Footway Group är beroende av dess tillförlitlighet, funktionalitet, underhåll, kontinuerliga drift och fortsatta utveckling. Ett fallissemang i något av dessa avseenden kan exempelvis försämra Footway Groups förmåga att erbjuda kunderna rätt service vilket kan få en negativ inverkan på Footway Groups verksamhet och resultat.

Footway Groups IT-miljö består huvudsakligen av databaser, ett stort antal applikationer och API:er, som till största delen drifas hos externa leverantörer. Detta innebär att Footway Group är beroende av att leverantörernas miljöer är driftsäkra och i övrigt upprätthåller hög IT-säkerhet. Footway Group använder sig av ett flertal olika leverantörer, varav en stor andel av dessa är mindre aktörer. Detta kan medföra en risk att leverantörerna inte har samma resurser och kapacitet som större och mer väletablerade aktörer. Vidare kan det vara svårare att övervaka och ha faktisk kontroll över driften och säkerheten då ingen leverantör har något helhetsansvar vilket medför att det till exempel kan uppstå veksamheter kring vad som orsakat en eventuell störning. Långvariga avbrott

och driftstörningar hos leverantörer samt bristande möjligheter till ansvarsutkrävning innebär svårigheter för Footway Group att driva sin verksamhet. **Riskklassificering:** Medel.

Hot mot datasäkerheten kan påverka Footway Groups verksamhet negativt

Footway Group hanterar och överför stora mängder information om kunder, leverantörer och andra parter i sin verksamhet. Verksamheten är därför i hög grad beroende av driftsäkra IT-system som är väl anpassade till verksamheten och håller en hög säkerhetsnivå. Det finns en risk att systemen drabbas av driftstörningar eller avbrott av olika anledningar, till exempel om Footway Group skulle utsättas för dataintrång, eller att systemen visar sig vara bristfälliga och att backup-system inte fyller önskad funktion i samband med driftstörningar. Ett dataintrång kan leda till att obehöriga får tillgång till konfidentiell information om Footway Group, inklusive dess kunddatabas och andra känsliga uppgifter. Den typen av avbrott, intrång och störningar kan, vid sidan av potentiella sanktioner enligt dataskyddsförordningen ("GDPR"), få betydande negativa effekter för verksamheten och leda till att kundernas förtroende för Footway Group minskar. **Riskklassificering:** Medel.

Bristande efterlevnad av tillämplig dataskyddslagstiftning kan leda till sanktioner.

Marknadsföring online och automatiserad marknadsföring är centrala faktorer i Footway Groups försäljningsverksamhet och olika former av, och metoder för, riktad marknadsföring används i stor utsträckning. Footway Groups verksamhet skulle således påverkas om det skulle komma avgöranden och uttalanden som försvårar eller begränsar användningen av denna typ av marknadsföringsåtgärder. Footway Group lägger vidare stor vikt vid att analysera anonymiserad data för att förstå kundernas beteendemönster. Förståelse för beteendemönster och samkörning av information kan, beroende på detaljnivå och vilken typ av uppgifter det handlar om, anses integritetskränkande och i vissa fall kräva samtycke från individen/kunden. Då detta är centralt för Footway Groups verksamhet skulle en begränsning i detta analysarbete kunna få en negativ inverkan på Footway Groups verksamhet. GDPR innehåller strikta sanktioner för bristande efterlevnad av reglerna och det finns risk för att Footway Groups bedömning kring efterlevnaden av GDPR visar sig felaktig. **Riskklassificering:** Medel.

Footway är exponerat mot inkurans och nedskrivning av lagervärde

Footway Group erbjuder ett betydande produktutbud online med lagerhållning av ett stort antal produkter för att möjliggöra en konkurrenskraftig leveranstid till konsumenterna av produktsortimentet. Per den 31 december 2021 uppgick bokfört värde för lagertillgångarna till 739 msek. Lagret är utsatt för risk för nedskrivning av lagervärdet med hänsyn till bland annat faktorer så som modetrender och skada. När det förväntade försäljningsvärdet understiger anskaffningsvärdet uppstår inkurans. Om nedskrivningar sker av lagervärdet så får det negativ inverkan på Footway Groups finansiella ställning och resultat. **Riskklassificering:** Låg.

En effektiv och optimerad lager- och logistikhantering är avgörande för den

kontinuerliga tillväxten av Footway Group Inom onlineförsäljning är en effektiv och optimerad lager- och logistikhantering central för att uppnå tillväxt och lönsamhet. Under 2019 påverkades tillväxten negativt på grund av kapacitetsproblem vid bolagets tredjepartleverantör av lager och logistik i Helsingborg. Fortsatta kapacitetsproblem eller andra störningar i förhållande till lager- och logistikhantering, både tredjeparts och egen, innebär en risk att ha väsentliga negativa effekter på bolagets framtida tillväxt och lönsamhet. **Riskklassificering:** Låg.

Efterfrågan på Footway Groups produkter är beroende av det allmänna konjunkurläget

Footway Groups utveckling och finansiella ställning är kopplad till konsumenternas köpkraft som i sin tur beror på ett antal faktorer såsom räntor, skatter, bränslepriser, arbetslöshetsnivån, den allmänna konjunkturen och andra ekonomiska och politiska faktorer. Footway Group erbjuder ett brett sortiment och hela eller delar av utbudet kan vara konjunkturkänsligt. En allmänt svag konjunktur eller osäkerhet rörande ekonomiska framtidsutsikter kan påverka efterfrågan på Footway Groups produkter och således få negativ inverkan på Footway Groups finansiella ställning och resultat. **Riskklassificering:** Låg.

En ökad returgrad kan få negativ inverkan på Footway Group Som en del av sitt kunderbjudande erbjuder Footway Group generösa returvillkor, däribland fria returer. När kunder beställer produkter online har de dessutom i regel en lagstadgad rätt att returnera sina produkter inom viss tid (så kallad ångerrätt). Returgraden för kläder och skor vid e-handel är i allmänhet relativt hög då konsumenterna ofta har ett behov av att se och kunna prova de fysiska produkterna. Returgrad och konsumentbeteenden i fråga om returer kan också variera i stor utsträckning mellan olika geografiska marknader. Kundreturer innebär ytterligare fraktkostnader och administration och medför att varan inte kan säljas till andra kunder förrän den faktiskt har kommit tillbaka till Footway Group. Det finns även risk för att Footway Groups returpolicy missbrukas av konsumenterna. En ökad returgrad kan därför få en negativ inverkan på Footway Groups resultat. **Riskklassificering:** Låg.

Det finns en risk att Footway Group inte kan hantera sin tillväxt på ett effektivt sätt

Den snabba tillväxten i Footway Groups verksamhet fram till idag, såväl som eventuell framtida tillväxt, har inneburit och förväntas innebära höga krav på Footway Groups ledning och dess operativa infrastruktur. Fortsatt tillväxt kan även begränsa Footway Groups möjligheter att upprätthålla tillfredsställande servicenivåer, kunna motivera och behålla anställda på samma sätt som tidigare, fatta snabba beslut, förbättra sina verksamhets-, lednings- och finansiella kontroller samt göra enklare anpassningar och uppdateringar av den tekniska plattformen. Om Bolaget till följd av denna tillväxt och expansion inte lyckas öka sin försäljning eller att Bolagets verksamhet och infrastruktur inte utvecklas i den takt som krävs kan detta få en negativ inverkan på Footway Groups resultat. **Riskklassificering:** Låg.

Om Footway Group misslyckas med sin teknologiska utveckling eller att

anpassa sig efter ett förändrat användarbeteende kan det begränsa Footway Groups tillväxt Footway Group agerar på en marknad med snabb teknologisk utveckling där nya framsteg inom teknologin kan öka konkurrenstrycket. Utvecklingstakten medför att IT-miljön måste uppdateras och/eller bytas ut med korta intervaller. Förmågan att snabbt anpassa sig till ny teknik och marknadens beteende bedöms av Bolaget vara av avgörande betydelse för ett framgångsrikt bedrivande av verksamheten. Detta ställer stora krav på omvärldsbevakning, kontinuerlig uppdatering samt även vissa nödvändiga investeringar. Skulle Footway Group misslyckas med att hitta nya lösningar och följa med i teknikutvecklingen samt inte på ett konkurrenskraftigt sätt lyckas anpassa sig till ett förändrat användarbeteende skulle detta kunna få en negativ inverkan på Footway Groups verksamhet och tillväxtpotential. **Riskklassificering:** Låg.

Footway Group är exponerat mot risker relaterade till dess immateriella

rättigheter och andra tredjepartsrättigheter Footway Group äger varumärken, firmanamn och domännamn i de jurisdiktioner där Footway Group är verksam. Det föreligger risk för att Footway Group framgent, exempelvis till följd av etablering på nya geografiska marknader, eventuellt skulle kunna komma att göra, eller anklagas för att göra, intrång i tredje mans immateriella rättigheter. Om Footway Groups skydd för dess varumärken och namn inte är tillräckligt eller om Footway Group gör intrång i tredje mans immateriella rättigheter kan detta komma att påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Footway Group anlitar externa parter som konsulter för att utveckla och leverera källkod till viss mjukvara. I samband med detta är Footway Group skyldigt att följa tredjepartsvillkor och inskränkningar som eventuellt gäller för sådana tredjepartskomponenter som kan ingå i mjukvaran. Om Footway Group skulle bryta mot sådana tredjepartsvillkor finns en potentiell risk för påföljder för avtalsbrott, såsom ersättningsanspråk för intrång i tredjepartsrättigheter, vilket kan få en negativ inverkan på Footway Groups verksamhet och finansiella ställning. **Riskklassificering:** Låg.

Finansiella risker

Finansieringsrisk, finansiella åtaganden och behov av framtida kapital Finansieringsrisken definieras som risken för att finansiering av verksamheten är svår och/eller dyr att erhålla. Bolagets skuldfinansiering består av ett lån med Svea Ekonomi på 94 msek per 31 december 2021 och en checkräkningskredit som uppgår till ett maximalt belopp om 245 msek hos Danske Bank som löper till

och med 31 december 2022. Lånet från Svea Ekonomi amorteras med ca 6 msek per månad och löper till mars 2023. Checkräkningskrediten har möjlighet till förlängning om 12 månader efter sedvanlig kreditprövning. Vidare är Bolaget enligt avtalet föremål för vissa restriktioner, underkastade skriftligt medgivande från Danske Bank, huvudsakligen hänförliga till utnyttjande av factoring eller annan överlåtelse eller pantförskrivning av kundfordringar.

Per den 31 december 2021 uppgick Footway Groups räntebärande skulder till 339 msek och checkräkningskrediten var fullt utnyttjad. Footway Groups soliditet uppgick till 48,2% per samma datum. Om Footway Groups resultat försämrats till följd av ogynnsamma marknadsförutsättningar eller någon annan orsak, exempelvis om någon eller flera av de potentiella händelser som redovisas som riskfaktorer i detta Prospekt inträffar, kan Footway Group tvingas använda en stor del av sitt kassaflöde från den löpande verksamheten för att betala räntorna kopplat till Footway Groups skuldsättning. Detta skulle försämra Bolagets finansiella flexibilitet, förmåga att finansiera investeringar, möjlighet att få ytterligare krediter på för Footway Group gynnsamma villkor och möjlighet att betala ut utdelning.

I framtiden kan det uppstå en situation där Footway Group måste anskaffa nytt kapital. Det finns en risk för att ytterligare kapital inte kan anskaffas på gynnsamma villkor för Bolagets aktieägare, eller att sådant kapitaltillskott, om det anskaffas, inte är tillräckligt för att fullfölja Bolagets strategi. I det fall Footway Group i framtiden misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital, till för Bolaget rimliga villkor, riskerar Bolaget att inte kunna fortsätta dess verksamhet eller fullfölja dess strategi, vilket kan skada värdet på Bolaget. **Riskklassificering:** Medel.

Valutarisk Vid handel och transaktioner med leverantörer och kunder uppstår en transaktionsrisk om betalning sker i annan valuta än sek, som är Bolagets redovisningsvaluta. Footway Group bedriver försäljning i 24 länder vilket innebär försäljning i olika valutor och därmed valutarisken exponering. För närvarande sker ungefär hälften av försäljningen i annan valuta än sek. Störst andel utgörs av eur med 21%, nok 16% och dkk 9%. Bolaget har för närvarande valt att inte ingå några valutasäkringsarrangemang. Det finns en risk för att Footway Groups resultat och finansiella ställning kan komma att påverkas negativt vid valutakursförändringar. **Riskklassificering:** Medel.

Kreditrisk Footway Groups kundfordringar är förknippade med kreditrisk. Footway Groups kundstruktur utgörs av många mindre kunder och merparten av alla betalningar hanteras av tredjepart. Tredjepart åtar sig därmed betalningsansvar gentemot Footway Group, vilket gör att Footway Groups kreditrisker främst koncentreras till leverantörer av betalningslösningar. I de fall Footway Groups leverantörer av betalningslösningar inte fullföljer sina åtaganden gentemot Bolaget riskerar Footway Group att drabbas av kreditförluster. Om kreditförlusterna skulle komma att öka framöver kan det innebära en negativ inverkan på Footway Groups resultat. **Riskklassificering:** Låg.

Bolaget är exponerat mot ränterisker Ränterisk är risken för att finansiella intäkter och kostnader, samt värdet på finansiella instrument, fluktuerar på grund av förändrade marknadsräntor. Beräknat utifrån finansiella räntebärande tillgångar och skulder som löper med rörlig ränta per den 31 december 2021 skulle en höjning av marknadsräntan med 1 procent påverka Footway Groups resultat negativt med 3,4 msek, allt annat lika. Ränterisken kan leda till förändringar i marknadsvärden och kassaflöden samt fluktuationer i Footway Groups vinst. Förändrade räntor kan således få en negativ inverkan på Footway Groups finansiella ställning och resultat. **Riskklassificering:** Låg.

Risker förenade med en investering i Footway Groups B-aktier

Fluktuationer i aktiekursen för Footway Group Det finns en risk för att aktiekursen för Footway Groups B-aktier inte kommer att ha en positiv utveckling. Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker såsom allmänna räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre marknadsmissiga förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Footway Groups B-aktier kan påverkas av dessa faktorer på

samma sätt som alla andra aktier, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot.

Vidare kan aktiekursen för Footway Groups B-aktier i framtiden fluktueras kraftigt, bland annat till följd av säsongsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Exempelvis varierade aktiekursen mellan ca 20 kr och 14 kr under hösten 2021.³ Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med betydande kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga till det operativa utfallet hos Bolaget. **Riskklassificering:** Hög.

Framtida utdelning Styrelsen i Footway Group kommer under de närmaste åren primärt använda genererade kassaflöden till fortsatt expansion. Detta innebär att styrelsen inte har för avsikt att föreslå någon utdelning på medellång sikt. Det finns därmed en risk för att styrelsen inte kommer att föreslå att utdelning utbetalas till aktieägarna på medellång sikt.

Vidare har Bolagets preferensaktier företrädesrätt framför stamaktierna till utdelning upp till ett visst belopp, vilket innebär att stamaktierna inte erhåller någon utdelning om inte preferensaktierna fått full utdelning. **Riskklassificering:** Låg.

Ägare med betydande inflytande Per den 31 december 2021 hade Daniel Mühlbach, VD och grundare, 9,0 procent av aktierna och 26,2 procent av rösterna i Footway Group och därmed ett betydande inflytande över Bolaget i frågor som är föremål för godkännande av aktieägarna. Även Rutger Arnhult via bolag, med 25,1 procent av aktierna och 22,2 procent av rösterna har ett betydande inflytande och har åtagit sig att utnyttja sin företrädesrätt i Nyemissionen. Det innebär att både Daniel Mühlbach och Rutger Arnhult via bolag även fortsättningsvis kan ha ett betydande inflytande över Footway Group och att detta inflytande kan komma att stärkas. Större aktieägares intressen kan avvika från Bolagets andra aktieägares intressen och kan komma att utöva sitt inflytande över Bolaget på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse. **Riskklassificering:** Låg.

Risker relaterade till Företrädesemissionen

Risk att handeln i teckningsrätter och BTA kan komma att vara begränsad Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i Footway Group erhåller teckningsrätter i relation till sitt befintliga aktieinnehav (oberoende av aktieslag). Teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde som endast kan komma innehavaren till del om denne antingen utnyttjar dem för teckning av Nya Aktier senast den 22 april 2022 eller säljer dem senast den 19 april 2022. Efter den 22 april 2022 kommer, utan avisering, utnyttjade teckningsrätter att bokas bort från innehavarens VP-konto, varvid innehavaren helt går miste om det förväntade ekonomiska värdet för teckningsrätterna.

Teckningsrätter och BTA kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm. Handeln i teckningsrätter kan vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och därigenom innebära att innehavaren inte kan kompensera sig för den ekonomiska utspädningsseffekt som Företrädesemissionen innebär (se riskfaktorn "Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen drabbas av utspädning" nedan). Sådana förhållanden kan utgöra en betydande risk för enskilda investerare.

En begränsad likviditet kan också förstärka fluktuationerna i marknadspriset för teckningsrätter och BTA. Prisbildningen för dessa instrument riskerar därmed att vara inkorrekt eller missvisande.

Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen drabbas av utspädning

Väljer aktieägare att inte utnyttja eller sälja sina teckningsrätter i förestående Företrädesemission i enlighet med det förfarande som beskrivs i detta Prospekt kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa utan rätt till ersättning för innehavaren. Följaktligen kommer sådana aktieägares proportionella ägande och rösträtt i Footway Group att minska. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med ca 14 procent av aktiekapitalet och ca 7 procent av rösterna. Sådana aktieägare kompenseras

inte för den utspädning av Footway Groups resultat per aktie som Företrädesemissionen innebär. Deras relativa andel av Footway Groups egna kapital kommer också att minska. Om en aktieägare väljer att sälja sina outnyttjade teckningsrätter eller om dessa teckningsrätter säljs å aktieägarens vägnar finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Footway Group efter att Företrädesemissionen slutförts.

Teckningsåtaganden avseende Företrädesemissionen är inte säkerställda I samband med offentliggörandet av Företrädesemissionen den 3 februari 2022 åtog sig Rutger Arnhult via bolag, Lennart Ågren via Svea Bank och AutoCumulus Asset Management (del av Axel Johnson) som tillsammans representerar ca 37 procent av det totala antalet aktier i Footway Group - att utnyttja sin företrädesrätt i Företrädesemissionen och därmed teckna Nya Aktier motsvarande sina respektive ägarandelar i Footway Group. Utöver sin ägarandel har Rutger Arnhult via bolag och Lennart Ågren via Svea Bank åtagit sig att teckna ytterligare ca 30 procent av Företrädesemissionen som därmed totalt omfattas till ca 67 procent av teckningsförbindelser.

Teckningsåtagandena är visserligen bindande men de är inte säkerställda genom exempelvis bankgaranti. Följaktligen finns det en risk att nämnda parter inte kommer att kunna uppfylla sina respektive teckningsåtaganden. Om så blir fallet kan det ha en negativ inverkan på Footway Groups möjligheter att genomföra Företrädesemissionen och Footway Group kan komma att erhålla en lägre

nettolikvid än vad Bolaget förväntar sig, vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på Footway Groups förmåga att finansiera automatisering av lager och genomföra strategiska förvärv, se avsnittet "Kapitalisering, nettoskuldssättning och annan finansiell information" under rubriken "Rörelsekapitalutlåtande".

¹ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter och om upphävande av direktiv 95/46/EG (allmän dataskyddsförordning)

² För fullständig beskrivning över Bolagets nyckeltal, se avsnittet "Utvald finansiell information" under rubriken "Definitioner av finansiella och icke finansiella nyckeltal som inte beräknas i enlighet med IFRS"

³ Beräknad volatilitet (30 dagar) under hösten 2021 baseras på data från Nasdaq Stockholm.

Definitionslista

A-aktie	stamaktie av serie A utgiven av Footway Group
B-aktie	stamaktie av serie B utgiven av Footway Group
Bolaget eller Footway Group	avser, beroende på sammanhang, Footway Group AB, org. nr 556818-4047, ett eller flera dotterföretag till Footway Group eller den koncern i vilken Footway Group är moderbolag
Emittenten	avser Footway Group AB, org.nr 556818-4047
Euroclear	Euroclear Sweden AB org. nr 556112-8074
Företrädesemission	avser nyemission av aktier i Footway Group i enlighet med villkoren i detta Prospekt
EPB	avser org. nr 556031-2570, Erik Penser Bank AB
Emissionsinstitutet	avser org. nr 556031-2570, Erik Penser Bank AB, ett eller flera dotterföretag till EPB eller den koncern i vilken EPB är moderbolag
Erbjudandet	avser erbjudandet om teckning av aktier genom nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare i enlighet med villkoren i Prospektet
MAZARS	Mazars AB org. nr 556439-2099
Nasdaq First North Growth Market	avser den MTF som drivs av Nasdaq Stockholm Aktiebolag org. nr 556420-8394
Nya Aktier	avser en eller flera aktier av serie B emitterade av Footway Group genom den förestående Företrädesemissionen
Preferensaktie	preferensaktie utgiven av Footway Group
Prospekt eller Prospektet	avser dokumentet med information och villkor om erbjudande om teckning av aktier genom nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Footway Group AB
sek, ksek, msek, mdsek	avser svenska kronor, tusen svenska kronor, miljoner svenska kronor, miljarder svenska kronor

Inbjudan till teckning av aktier

Härmed inbjuds aktieägarna i Footway Group att med företrädesrätt teckna Nya Aktier i Footway Group i enlighet med villkoren i detta Prospekt.

Styrelsen för Footway Group beslutade den 3 februari 2022, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 14 juni 2021, att genomföra en emission av Nya Aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare (Företrädesemissionen). Den 30 mars 2022 beslutade styrelsen om justerade villkor. Företrädesemissionen kommer att öka antalet aktier med högst 14 892 595 stamaktier av serie B vilket motsvarar en ökning av aktiekapitalet om högst 1 489 259,50 sek. Footway Groups befintliga aktieägare har företrädesrätt att teckna Nya Aktier i förhållande till det antal aktier i Footway Group (oavsett aktieslag) innehavaren sedan tidigare äger.

Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att teckna Nya Aktier med företrädesrätt är den 6 april 2022. I den utsträckning Nya Aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas aktieägare och andra investerare till teckning i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar".

Teckning av aktier ska ske från och med 7 april 2022 till och med 22 april 2022, eller det senare datum som bestäms av styrelsen för Footway Group och i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar".

Den som på avstämningsdagen den 6 april 2022 är införd i aktieboken som aktieägare i Footway Group erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Footway Group (oavsett aktieslag). Teckningsrätten berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna Nya Aktier, varvid sex (6) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) Ny Aktie. Endast hela aktier kan tecknas (dvs. inga fraktioner).

Teckningskursen är 10 sek per Ny Aktie, vilket innebär att Footway Group kommer att tillföras ca 149 msek före avdrag för emissionskostnader. De Nya Aktierna medför samma rättigheter som de befintliga aktierna i Footway Group.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med ca 14 procent av kapitalet och 7 procent av rösterna men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter, i enlighet med vad som beskrivs i avsnittet "Villkor och anvisningar". I övrigt hänvisar styrelsen till detta prospekt som upprättats med anledning av Företrädesemissionen.

Stockholm, 31 mars 2022
Footway Group AB (publ)
Styrelsen

Bakgrund och motiv

Footway Group grundades för att genom digitalisering ge konsumenters värderingar inom kvalitet, pris och miljö snabbare genomslag i produktutveckling och erbjudanden. Footway Group är en e-handelsplattform som möjliggör diskussion och engagemang mellan konsumenter och konsumenter och tillverkare/leverantörer. Syftet med plattformen är att samla och synliggöra konsumenternas kollektiva behov, värderingar och insikter för att hjälpa leverantörer att tillverka bättre och mer relevanta produkter som gynnar alla parter genom högre kundnöjdhet, lönsamhet och hållbarhet. För att möjliggöra snabb tillväxt arbetar Footway Group med globala strukturer, crowdsourcing och hög grad av automatisering. Footway Groups största marknader är Sverige, Norge, Danmark och Finland. År 2016 påbörjade Footway Group sin expansion utanför Norden och har sedan dess försäljning till Frankrike, Nederländerna, Polen, Schweiz, Storbritannien, Tyskland och Österrike. Under hösten 2019 lanserades ytterligare 13 marknader och Footway Group når nu totalt 24 länder. Footway Group har ett tydligt fokus på att växa med lönsamhet. Footway Group har uppvisat en hög omsättningstillväxt, både organiskt och via selektiva förvärv.

Footway Groups plattform har idag 9 butiker med försäljning på 24 marknader, där logistiken hanteras från Helsingborg och det utbyggda lagret i Eskilstuna. Plattformen byggs för att kunna hantera ett obegränsat antal nischade butiker inom en mängd produktkategorier. Den är också förberedd att ta emot externa butiker som med den gemensamma backend-funktionaliteten stärker sina möjligheter att konkurrera på en internationell marknad. Sammantaget riggas plattformen för att kunna möta den fortsatta tillväxten för e-handeln, där den totala detaljhandeln förväntas ha dubbelt så hög andel e-handel år 2030 jämfört med idag. För att säkerställa fortsatt utveckling i enlighet med tillväxtplan och

den aktiva förvärvsstrategin, har styrelsen, den 3 februari 2022, beslutat om en företrädesemission om ca 151 msek. Bolagets huvudägare har undertecknat teckningsåtaganden om 101 msek. Medlen avses att användas till automatisering av lager, skapa utrymme för en fortsatt aktiv förvärvsstrategi och för att uppnå en balanserad finansieringsstruktur.

Företrädesemissionen genomförs då bolagets styrelse bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Footway Groups behov under den kommande tolv månadersperioden.

Företrädesemissionen kommer vid fullteckning att tillföra Footway Group ca 149 msek före avdrag för emissionskostnader om ca 2,5 msek, dvs en nettolikvid om 146,4 msek. Footway Group ska använda nettolikviden från Företrädesemissionen till 1) den planerade automatiseringen av lager (30%), 2) strategiska förvärv (40%) samt för att 3) uppnå en balanserad finansieringsstruktur (30%).

Om Footway Group inte kan genomföra Företrädesemissionen eller om den likvid som Footway Group erhåller från Företrädesemissionen inte blir tillräckligt stor att täcka likviditetsbehovet för den planerade verksamheten kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, tills dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Footway Group bedömer emellertid att det finns goda möjligheter att vid behov uppta kompletterande lånefinansiering.

I övrigt hänvisas till informationen i detta prospekt vilken har upprättats av styrelsen för Footway Group med anledning av Företrädesemissionen.

Stockholm, 31 mars 2022
Footway Group AB (publ)
Styrelsen

Styrelsen för Footway Group är ansvarig för innehållet i detta Prospekt och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt och teckningsrätter

De som på avstämningsdagen den 6 april 2022 är registrerade som aktieägare i Footway Group har företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen. Varje befintlig aktie av serie A, serie B, respektive preferensaktier berättigar till teckning av serie B.

De som på avstämningsdagen är registrerade som ägare av aktier av serie A, serie B respektive preferensaktier i Footway Group erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Sex (6) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie av serie B. Endast hela aktier kan tecknas (dvs. inga fraktioner).

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen genom att teckna aktier kommer att bli utspädda med ca 14 procent i förhållande till antalet utestående aktier och ca 7 procent i förhållande till andelen röster.

Erbjudandet kan inte dras tillbaka eller tillfälligt dras in.

Teckningskurs

De nya aktierna av serie B emitteras till en teckningskurs om 10 sek per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som har rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 6 april 2022. Aktierna i Footway Group handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 4 april 2022. Aktierna i Bolaget handlas exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 5 april 2022.

Teckningstid

Teckning av de Nya Aktierna med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under tiden från och med den 7 april 2022 till och med den 22 april 2022. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Footway Group förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden.

Emissionsredovisning

Direktregistrerade aktieägare Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Bolaget som på avstämningsdagen den 6 april 2022 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal aktier som kan tecknas. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Anmälan om teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisning från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av Nya Aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder, se vidare under "Viktig information" längst fram i detta prospekt. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Kanada, Singapore eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt, inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna Nya Aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha

registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 sek kommer inte att utbetalas.

Handel med teckningsrätter Handel med teckningsrätter planeras äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 7 april 2022 till och med den 19 april 2022. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Vid sådan handel utgår normalt courtage. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0017769284.

Teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter Teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under perioden från och med 7 april 2022 till och med den 22 april 2022. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 22 april 2022 kommer ej utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från innehavarens VP-konto.

För att inte värdet av teckningsrätterna för att teckna Nya Aktier ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja teckningsrätterna för att teckna Nya Aktier senast den 22 april 2022, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- sälja de teckningsrätter som inte utnyttjats senast den 19 april 2022.

En teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av Nya Aktier.

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige Teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter sker genom kontant betalning, antingen genom att använda den förtryckta bankgiroavin eller genom användning av särskild anmälningsedel, med samtidig betalning enligt något av följande alternativ:

- bankgiroavin ska användas om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas. Inga tillägg eller ändringar kan göras på bankgiroavin, och
- anmälningssedeln märkt "Anmälningsedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" ska användas om teckningsrätter köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av Nya Aktier. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för de tecknade aktierna, vilket ska ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via internetbank, genom girering eller på bankkontor. Vid betalning måste VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas anges.

Anmälningsedel enligt ovan kan laddas ner från Footway Groups webbplats (www.footway.com/se/investors) eller beställas från Erik Penser Bank AB ("Emissionsinstitutet" eller "EPB"), som nås via e-post på emission@penser.se

Anmälningsedel och betalning ska vara Emissionsinstitutet tillhanda senast kl. 17.00 den 22 april 2022. Vänligen observera att betalning för teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter som ej är Emissionsinstitutet tillhanda senast kl. 17.00 den 22 april 2022, kommer att lämnas utan avseende varför betalning måste ske i god tid dessförinnan.

Betalda tecknade aktier (BTA)

Efter teckning och erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en VP-avi som en bekräftelse på att BTA bokats in på tecknarens VP-konto. Nya Aktier kommer att bokföras som BTA på VP-kontot till dess att registreringen av Företrädesemissionen skett vid Bolagsverket. Registrering av Nya Aktier tecknade med stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket under vecka 17 2022. Därefter kommer BTA att bokas om till aktier vilket beräknas ske under vecka 18 2022 utan särskild avisering från Euroclear. Depå kunder hos förvaltare

erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner. ISIN-koden för BTA för aktier är SE0017769292.

Handel med BTA Handel med BTA planeras äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 7 april 2022 till och med att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTA.

Teckning av Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter

Teckning av Nya Aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter.

Direktregistrerade aktieägare Anmälan om teckning av Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på därför avsedd anmälningsedel, benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Det är tillåtet att ge in fler än en anmälningsedel, varvid dock endast den senast daterade anmälningssedeln kommer att beaktas.

Om anmälan avser annan person än undertecknaren skall även en särskild blankett "Förmyndare och fullmaktshavare" fyllas i och skickas tillsammans med anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Anmälningsedlar och blanketter kan erhållas från Emissionsinstitutet eller laddas ned från Footway Groups hemsida, www.footway.com/se/investors. Anmälningsedel kan skickas per post till Erik Penser Bank, Emission, Box 7405, 103 91 Stockholm. Anmälningssedeln måste vara Emissionsinstitutet tillhanda senast kl. 17.00 den 22 april 2022.

Förvaltarregistrerade aktieägare Depåkunder hos förvaltare som önskar teckna Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter måste anmäla sig för teckning till och i enlighet med instruktioner från sin eller sina förvaltare, som även kommer att hantera besked om tilldelning eller andra frågor.

Tilldelning av Nya Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter För det fall inte samtliga Nya Aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Nya Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning ska då:

- i första hand ske till de som tecknat Nya Aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och, vid övertäckning, pro rata i förhållande till antalet Nya Aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter; och
- i andra hand till övriga som anmält intresse av att teckna Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter och, vid övertäckning, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse. I den mån tilldelning enligt ovanstående inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnig.

Som bekräftelse på tilldelning av Nya Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter kommer avräkningsnota skickas till tecknaren under vecka 17 2022. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Inget meddelande kommer att skickas till tecknare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade Nya Aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnoten som skickas till tecknaren.

Efter erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en avi som bekräftelse på att BTA som tecknas utan stöd av teckningsrätter bokats in på direktregistrerad aktieägares eller förvaltares VP-konto. De tecknade och betalda Nya Aktierna kan komma att bokföras som BTA på VP-konto till dess att registrering av dessa Nya Aktier skett hos Bolagsverket. Sådana Nya Aktier förväntas bli registrerade hos Bolagsverket under vecka 18 2022. Inbokning av Nya Aktier på VP-konton beräknas ske under vecka 19 2022. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning.

Viktig information angående NID och LEI

Krav på NID-nummer för fysiska personer Från och med den 3 januari 2018 behöver alla investerare ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Nationellt ID eller National Client Identifier ("NID-nummer") är en global identifieringskod för privatpersoner (fysiska

personer). Har du enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer och du behöver då inte ange det på din anmälningsedel. Har du något annat än svenskt medborgarskap eller dubbelt medborgarskap måste du ange ditt NID-nummer på anmälningssedeln. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid om numret behöver anges på anmälningssedeln. Anges inte NID-nummer kan Emissionsinstitutet vara förhindrad att utföra transaktionen. För mer information om hur NID-nummer erhålls vänligen kontakta ditt bankkontor.

Krav på LEI-kod för juridiska personer Legal Entity Identifier ("LEI") är en global identifieringskod för juridiska personer. Från och med den 3 januari 2018 behöver juridiska personer ha en LEI-kod för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Registrering av LEI-kod kan tillhandahållas av någon av de leverantörer som finns på marknaden. Tänk på att registrera LEI-kod i god tid då den behöver anges på anmälningssedeln. Om LEI-kod saknas kan Emissionsinstitutet vara förhindrad att genomföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga. För mer information om LEI se Finansinspektionens hemsida www.fi.se.

Upptagande till handel i Nya Aktier i Footway Group

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm. Efter att Bolagsverket registrerat de Nya Aktierna kommer ansökan för upptagande till handel ske på Nasdaq First North Growth Market Stockholm. Första dagen för handel i Nya Aktier beräknas infalla omkring den 6 maj 2022.

Rätt till utdelning på aktier

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear eller för förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller dem som på den fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. De Nya Aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning till aktier som infaller närmast efter det att de Nya Aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Upptagande till handel i Nya Aktier i Footway Group

Teckning av Nya Aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av Nya Aktier, såtillvida inte annat följer av prospektet eller av tillämplig lag.

Offentliggörande av utfall i företrädesemissionen

Teckningsresultatet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 24 april 2022 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

Viktig information om beskattning

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier i Footway Group.

Beskattningen av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Övrigt

Emissionsinstitutet agerar som emissionsinstitut i samband med Erbjudandet, vilket innebär att Emissionsinstitutet hanterar vissa delar av de administrativa tjänsterna i samband med Erbjudandet. Detta innebär inte att det automatiskt uppstår ett kundförhållande mellan Emissionsinstitutet och aktieägare som accepterar Erbjudandet ("Deltagare"). En Deltagare kommer att betraktas som kund endast om Emissionsinstitutet har haft en rådgivande funktion till Deltagaren eller på annat sätt kontaktat Deltagaren personligen gällande Erbjudandet. Om en Deltagare inte är att betrakta som kund, är inte reglerna om skydd för investerare i lag (2007:528) om värdepappersmarknaden applicerbara på denna accept. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller passandebedömning kommer att ske beträffande

Erbjudandet. Varje Deltagare ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med Erbjudandet.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de Nya Aktierna kommer Footway Group att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer

i så fall att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för en sådan likvid. Belopp understigande 100 sek kommer inte att utbetalas.

Frågor gällande Erbjudandet

För mer information om Erbjudandet se Footway Groups webbplats (www.footway.com/se/investor). För administrativa frågor om Erbjudandet, vänligen kontakta i första hand din bank om du har dina aktier förvarade i depå (förvaltarregistrerat innehav), i övriga fall är du välkommen att kontakta Emissionsinstitutet på följande telefonnummer +46(0)8 434 80 00 eller via e-post på emission@penser.se.

Så här gör du

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter

Du tilldelas teckningsrätter

För varje befintlig aktie som du innehar den 6 april 2022 erhåller du en (1) teckningsrätt

En aktie (oavsett aktieslag) i Footway Group



En (1) teckningsrätt

Du utnyttjar teckningsrätter

Sex (6) teckningsrätter + 10 sekunder ger en (1) ny aktie av serie B

Sex (6) teckningsrätter + 10 sek



En (1) ny aktie av serie B

Är du direktregistrerad aktieägare?

Du har VP-konto och bor i Sverige



Om du utnyttjar samtliga teckningsrätter, använd den utsända förtryckta bankgiroavin från Euroclear.



Om du har köpt, sålt eller överfört teckningsrätter till/från ditt VP-konto, fyll i den anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter. Anmälningssedel kan erhållas från Footway Group (www.footway.com/se/investor) Betalning görs i enlighet med instruktionerna på anmälningssedeln.

Du har VP-konto och bor utomlands (Notera att särskilda regler gäller aktieägare bosatta i vissa jurisdiktioner)



Se ovan. Betalning görs i enlighet med instruktionerna som framgår av avsnittet "Villkor och anvisningar" under rubriken "Direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige".

Är du förvaltarregistrerade aktieägare

Du har en depå



Om du har dina aktier i Footway Group i en eller flera depåer hos bank eller värdepappersinstitut får du information från din/dina förvaltare om antal teckningsrätter. Följ de instruktioner du får från din/dina förvaltare. Notera att vissa förvaltare kan ha kortare anmälningstid. Kontrollera instruktionerna från respektive förvaltare.

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter

Du har VP-konto



Använd den anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Anmälningssedel kan erhållas från Footway Group (www.footway.com/se/investor).

Du har depå



Teckning och betalning ska ske genom respektive förvaltare. Följ de instruktioner du får från din/dina förvaltare. Notera att vissa förvaltare kan ha kortare anmälningstid. Kontrollera instruktionerna från respektive förvaltare.

Information om Footway Group

Detta avsnitt innehåller viss marknads- och branschinformation avseende Footway Groups marknader och bransch. Viss marknads- och branschinformation i Prospektet är baserad på information från tredje part, inbegripet, bland annat, statistik och information från branschpublikationer och annan allmänt tillgänglig information. Informationen som har anskaffats från tredje part har återgivits korrekt och, såvitt Footway Group känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Vidare har Footway Group i detta avsnitt gjort ett flertal uttalanden avseende Bolagets bransch och sin konkurrensmässiga ställning i branschen. Dessa uttalanden är baserade på Bolagets erfarenhet och egna undersökningar av marknadsförhållandena. Sådana uttalanden har i allmänhet inte verifierats av oberoende källor, och det kan finnas uppskattningar eller bedömningar avseende branschrelaterad information som skiljer sig från Footway Groups bedömningar.

Marknadsbeskrivning

Footway Group är en e-handelsplattform för hantering av transaktioner och information inom konsumentvaror. Sortimentet omfattar fler än 800 externa varumärken och över 85 000 olika produkter. Footway Groups största marknader är Sverige, Norge, Danmark och Finland. Utöver de nordiska marknaderna har Bolaget även försäljning i Belgien, Estland, Frankrike, Irland, Island, Italien, Lettland, Litauen, Luxemburg, Nederländerna, Polen, Portugal, Schweiz, Slovakien, Slovenien, Spanien, Storbritannien, Tjeckien, Tyskland och Österrike. Bolagets nettoomsättning för räkenskapsåret 2021 uppgick till 1 497,4 (1 088,9) msek.

Översikt över aktörerna på marknaden Den traditionella värdekedjan för e-handeln sträcker sig idag från producenter till distributörer, vidare till återförsäljare och sist ut mot slutkund. Internets transparens och globala räckvidd ger konsumenterna en allt större påverkan på produkter, där de efterfrågar produkter som överensstämmer med deras värderingar på exempelvis kvalitet, pris och miljö vilket ställer allt högre krav på producenterna att producera högkvalitativa, prisvärda och hållbara produkter. Trots den ökade efterfrågan av påverkan har de flesta producenter generellt inte som strategi att direkt adressera slutkunder på marknaden.

E-handeln i Europa I de flesta europeiska länder¹ har både antalet konsumenter som e-handlar och beloppet de handlar för ökat sedan 2014. 297 miljoner konsumenter i Europa handlar idag på internet - en ökning på 56 miljoner de senaste sex (6) åren. Samma konsumenter uppskattar att de e-handlat för 465 miljarder euro bara under senaste året² - detta i jämförelse med 2014 då konsumenter i samma länder totalt omsatte en summa på 170 miljarder euro.³ Fortsatt stora förändringar förväntas på den europeiska e-handelsmarknaden där den underliggande drivkraften kommer från att antalet konsumenter som väljer att handla online ökar kontinuerligt. Likaså har medelsumman för varje onlineköp ökat - detta i takt med att konsumenterna köper fler typer av produkter online och allt oftare. En viktig delförklaring till det ökade antalet konsumenter som e-handlar är EU:s satsningar för ökad tillgång till internet, utbyggnad av bredbandsnät och slopade roamingavgifter inom unionen. Vidare har personer som saknar tillgång till uppkoppling i hemmet nu fått tillgång till internet via sin mobiltelefon. Europas länder blir alltmer jämlika när det gäller digitalisering vilket bidrar till att vi rör oss mot en gemensam e-handelsmarknad.⁴

Däremot har den gränsöverskridande handeln minskat jämfört med föregående år. 216 miljoner konsumenter säger att de har genomfört gränsöverskridande köp online. Pandemin innebar nedstängningar och problem med tillverkning och leveranser, särskilt från Asien. Sjukdomsutbrott stängde ner hamnar, och containerbrist har skapat stort kaos i logistikkedjan.⁵

Den största e-handelsmarknaden i Europa finns idag i Tyskland, tätt följt av Storbritannien, med en uppskattad e-handel om 62,8 respektive 52,4 miljarder

euro under 2020. Stora marknader är även Italien och Spanien med en uppskattad e-handelsmarknad om 32,4 respektive 34,1 miljarder, dessa länder tillhör även de länder vars e-handel har utvecklats snabbast under de senaste åren.⁶ Med tanke på EU:s satsningar på en gemensam europeisk e-handelsmarknad, i kombination med att eliminera handelshinder, är det troligt att ökningen kommer att fortsätta.

Bland de europeer som e-handlat år 2021 är kläder och skor den varukategori de handlar allra mest inom. I Tyskland handlade 39 miljoner konsumenter inom kläd- och skosegmentet under året, motsvarande siffror i Storbritannien och Italien uppgår till 31 respektive 23 miljoner. Inom sport- och fritidsegmentet är motsvarande siffror 16 miljoner konsumenter i Tyskland, 7 miljoner i Storbritannien respektive 12 miljoner i Italien. Totalt uppgår antalet konsumenter som handlat kläder och skor 2021 till 175 miljoner.⁷

Drivkrafter på marknaden

E-handeln växer och tillväxten visar inga tecken på att avta, nästan varannan krona inom sällanköpsvaruhandeln förväntas kunna spenderas online år 2030.⁸ Det finns flertalet förklaringar till den snabba tillväxten, däribland den tillgänglighet och bekvämlighet som e-handeln kontra fysisk butikshandel erbjuder. Digitaliseringen och e-handeln i mobiltelefonen har också utvecklats snabbt, likaså ökar kravet på hållbarhet från konsumenterna vilket tvingar aktörerna in i nya affärsmodeller. Vidare ökar e-handeln över landsgränserna för varje år och under de senaste åren har digitala marknadsplatser fått en allt större betydelse.

Tillgänglighet och bekvämlighet driver tillväxt online Den tid som konsumenter väljer att tillbringa online har under de senaste åren ökat.⁹ Samtidigt förväntas trenden kring minskat antal fysiska butiker att fortsätta. Svensk Handel uppskattar att antalet fysiska butiker i Sverige kommer minska med mellan 20 och 35 procent inom de kommande 10 åren.¹⁰ En förklaring till detta skifte är den vikt konsumenterna lägger vid en bekväm köppplevelse. Genom att handla online finns utbudet i fråga alltid tillgängligt, oavsett var kunden befinner sig eller vilken enhet som används (inklusive mobiltelefoner, datorer och andra mobila enheter).¹¹

Ytterligare en fördel gentemot fysiska butiker är att kunderna genom onlinehandel ges tillgång till ett relevant sortiment på bara några sekunder. Kunder vill inte betala mer än nödvändigt och kan tack vare e-handeln snabbt få information om marknadspriset genom enklare prisjämförelser. Onlinebutiker kan leverera värdekedjan till lägre kostnader i jämförelse med fysiska butiker vilket ger ett stort värde till kunderna. Genom att använda en stor mängd data och algoritmer för att identifiera konsumentbeteenden kan aktörer som verkar på onlinemarknaden dessutom optimera sitt sortiment utifrån observerade kundpreferenser. Därmed kan kunderna erbjudas ett fokuserat och relevant erbjudande, en tjänst många fysiska butiker saknar.¹² Sortimentet som erbjuds

¹ Postnord, E-handeln i Europa 2021. Länder som studerats: Belgien, Danmark, Finland, Frankrike, Italien, Nederländerna, Norge, Polen, Spanien, Storbritannien, Sverige och Tyskland

² Postnord, E-handeln i Europa 2021

³ Postnord, E-handeln i Europa 2014

⁴ Ibid

⁵ Postnord, E-handeln i Europa 2021

⁶ Postnord, E-handeln i Europa 2020

⁷ Postnord, E-handeln i Europa 2021

⁸ Svensk Handel, Läget i handeln 2019

⁹ Boozt AB, Årsredovisning 2018

¹⁰ Svensk Handel, Läget i Handeln: 2019 års rapport om branschens ekonomiska utveckling

¹¹ Boozt AB, Årsredovisning 2018

¹² Ibid

online är dessutom inte bara mer relevant utan större, detta då det inte är begränsat till en specifik affärsyta varpå hela butikens sortiment kan erbjudas.

Kombinationen av ett relevant sortiment av produkter och tjänster med möjligheten att beställa varor när som helst och var som helst, leder till hög bekvämlighet för kunder som väljer att handla online. Snabba leveranser, enkla returer och säkra betalningslösningar gör att bekvämligheten förstärks ytterligare.¹³ Lättillgänglig information om exempelvis utbud, leveranstid och leveranssätt samt flexibla villkor för returer underlättar för kunden i fråga att jämföra mellan olika butiker. Detta leder till att kunden sparar tid och själv kan välja det alternativ som passar bäst in på dennes behov.

Det mobila fortsätter att dominera Digitalisering driver ökad tillgänglighet. Den utbredda digitaliseringsvägen i samhället med en tillväxt av antalet mobila enheter såsom mobiltelefoner, surfplattor och bärbara datorer har ökat tillgängligheten för onlinehandel. Bland konsumenterna på den nordiska marknaden använder idag ca 75 procent mobilen för att e-handla.¹⁴ Sedan 2017 har mobilhandeln ökat kraftigt i samtliga nordiska länder och en viktig orsak till detta är att tekniken har utvecklats med otrolig hastighet. Innovationer som exempelvis Instagram Checkout, Klarna Checkout och Google Shopping skapar en hel infrastruktur till stöd för köppplevelser mobilt.¹⁵

Att som e-handlare erbjuda en mobilanpassad sajt ses idag bland konsumenterna som en hygienfaktor. Den europeiska marknaden har gått in i en ny fas och under 2021 e-handlade mer än 70 procent av e-handelskonsumenterna med mobiltelefonen eller surfplattan. Danmark är det land i Europa som ökat mest de senaste två åren, från 42 till 71 procent, en ökning med 29 procentenheter. Högst andel e-handelskonsumenter som använder mobiltelefonen eller surfplattan för sina inköp hittar vi i Italien (82 procent) och Spanien (81 procent)¹⁶. Den största fördelen med att e-handla med mobilen menar konsumenterna är att det går att handla varifrån som helst, när som helst. Ur e-handlarnas perspektiv ges också bättre förutsättningar att individualisera konsumenternas köppplevelse baserat på deras beteende.¹⁷

Ökat fokus på hållbarhet Hållbarhet har på kort tid blivit en av de viktigaste samhällsfrågorna idag och således också för många konsumenterna och företagen. Bland konsumenterna på den nordiska e-handelsmarknaden uppger tre av fyra att de alltid, ganska ofta eller ibland försöker ta hänsyn till hur och under vilka förhållanden varan de ämnar att köpa är tillverkad och transporterad. Att göra medvetna val vid e-handel blir allt viktigare.¹⁸

Hållbarhetsarbetet inom e-handeln skiljer sig egentligen inte så mycket från arbetet i ett traditionellt detaljhandelsföretag. Det finns dock flera sätt där e-handeln utmärker sig, hur leveransen sker, hur produkterna är emballerade samt hur digitala verktyg som AI och blockkedjor kan skapa mer effektiva transportlösningar och mer transparenta leverantörskedjor vilka underlättar för konsumenten att göra medvetna val.

Vidare ökar också fokuset på hållbara returer då de i allt större utsträckning går från hygienfaktor till att ifrågasättas. För att uppnå en hög kundnöjdhet och lojalitet behöver onlineaktörer, utöver snabba och tillförlitliga leveranser, kunna erbjuda enkla smidiga lösningar för returer och byten.¹⁹ Returer är en naturlig del av onlinehandeln där möjligheten att kunna returnera varorna skapar en ökad trygghet för kunden.²⁰ Fria returer har historiskt varit ett grundkrav hos många konsumenter men det pågår idag ett skifte gällande åsikter kopplat till e-handelsreturer. Gratis anses inte alltid längre hållbart och fler och fler ifrågasätter de fria returerna, både ur ett ekonomiskt och miljömässigt perspektiv.

¹³ Ibid

¹⁴ Postnord, E-handeln i Europa 2021

¹⁵ Postnord, E-handeln i Norden, Halvårsrapport 2019

¹⁶ Postnord, E-handeln i Europa 2021

¹⁷ PostNord (i samarbete med Svensk Digital Handel och HUI Research), E-barometern Q2 2019

¹⁸ Postnord, E-handeln i Norden, Halvårsrapport 2019

¹⁹ PostNord (i samarbete med Svensk Digital Handel och HUI Research), E-barometern Q1 2018

²⁰ Euromonitor International Footwear in Sweden, 2018

²¹ Vidare ställer konsumenterna allt högre krav på information om hur returerna ska gå till, något som troligen hänger samman med att konsumenterna blir mer och mer vana vid att returnera varor och hur den processen går till. Gällande detalj e-handeln i stort är returgraden ca 20%, att jämföra med 10% i fysiska butiker. Kläder och skor hör till kategorier som är i topp med flest antal returer.²²

Ökad internationalisering Parallellt med att konsumenterna blir alltmer vana vid digital handel syns också en annan trend, vilken syns tydligare för varje år, där fler och fler väljer att e-handla utanför det egna landets gränser. Konsumenterna blir allt mer globala och som aktör på onlinemarknaden blir det därför viktigt att anpassa sitt erbjudande till fler internationella konsumenter. De aktörer som har en strategi för att möta den kraftigt ökande gränsoverskridande e-handeln kommer sannolikt att vara de aktörer som också lyckas bäst på den europeiska marknaden framöver.²³

Det finns flera skäl till att konsumenterna väljer att e-handla från utlandet, däribland ett större utbud, unika produkter eller rentav nyfikenhet. Den starkaste drivkraften är dock låga priser, något som tycks vara viktigt oavsett hur utvecklad e-handeln är i ett land. Anledningen är att de stora varumärkena idag är globala med många standardiserade varor, vilket gör det möjligt för konsumenterna att jämföra priser och, om prisnivån skiljer sig mellan olika länder är det enkelt att handla där det är billigast.²⁴

Nya sätt att handla Handelen som helhet har alltid förändrats i takt med att nya varor och teknik kommer, men hastigheten har aldrig varit så hög som nu. Spelplanen förändras och en utmaning för många aktörer kommer att vara att anpassa sin gamla organisation till den nya marknaden.²⁵

En tydlig trend på senare år är framväxten av så kallade plattformsföretag, eller digitala marknadsplatser, som hanterar nätverk av exempelvis återförsäljare och konsumenter. Plattformen som affärsmodell har haft oerhörda framgångar inom IT-sektorn med exempel som Google och Facebook.²⁶ Sannolikt beror plattformarnas framväxt till stor del på att marknadsplatserna erbjuder både en bekväm plats att handla på och attraktiva medlemsförmåner.²⁷ Kärnan i ett plattformsbolag är kraften i det starka nätverket mellan plattformens olika aktörer, exempelvis konsumenter, producenter, distributörer m.fl. Amazon, Wish och Zalando är exempel på plattformsbaserade e-handelslösningar som har tagit en framskjuten position under senare år.

Konkurrenssituation

Den nordiska såväl som den europeiska sko- och klädmarknaden är fragmenterad. Onlineaktörer konkurrerar både med bolag som har försäljning online, men även med traditionella återförsäljare. Bolagen på marknaden kan huvudsakligen delas in i fyra olika typer av aktörer; traditionella aktörer, omnikanalsaktörer, onlinebaserade aktörer samt e-handelsgeneralister.

Traditionella aktörer Bolag vars huvudsakliga försäljningskanal är fysiska butiker. Traditionella aktörer kan delas in i två underkategorier; varuhus, och små, lokala butiker. *Varuhus:* Butiker som vanligtvis har ett brett produktsortiment, i tillägg till skor och kläder, och erbjuder produkter från många olika varumärken. Ett urval av dessa aktörer är exempelvis NK, Magasin du Nord, Stockmann och Galeries Lafayette. *Små och lokala butiker:* Främst butiker med en enskild till ett fåtal butiker på en viss lokal marknad. Bolagen erbjuder generellt ett begränsat urval av produkter och varumärken, ofta fokuserade på ett visst nischområde såsom dam, herr eller barn, alternativt ett visst pris- eller produktsegment.

Omnikanalsaktörer Inom denna grupp återfinns aktörer som har en huvudsaklig närvaro genom fysiska butiker, men som även har viss försäljning online. Bolagen har ofta en längre operationell historik, med ursprung som fysiska detaljhandelskedjor varför flera av aktörerna har relativt starka varumärken.

²¹ Postnord, E-handeln i Europa 2019

²² Ibid

²³ Postnord, E-handeln i Europa 2018

²⁴ Postnord, E-handeln i Europa 2019

²⁵ Svensk Handel, Läget i handeln 2019

²⁶ Svensk Handel, Det stora detaljhandelskiftet 2018

²⁷ Postnord, E-handeln i Europa 2019

Generellt har dessa bolag först på senare tid utvecklat sitt utbud till att även inkludera onlineförsäljning. Exempel på omnikanalsaktörer inkluderar Nilson Group, Scorett, Stadium och Intersport.

Onlinebaserade aktörer Återförsäljare i denna grupp har försäljning online som huvudsakligt fokus. Det finns ett flertal onlinebaserade aktörer med ett bredare produktutbud bestående av såväl kläder som skor, och i viss mån även accessoarer såsom exempelvis Zalando, Boozt och Qliro Group (Nelly och NLY man) men endast ett fåtal aktörer, som Footway Group, som använder sig av nischade butiker för att nå olika målgrupper.

E-handelsgeneralister E-handelsgeneralister har vanligtvis ett brett sortiment av konsumentprodukter som är lätta att hantera och frakta. Genom samarbeten med lokala leverantörer kan de även fungera som en marknadsplats där återförsäljare och kunder möts. I denna kategori återfinns framförallt stora internationella e-handelsgeneralister som Amazon, Alibaba, Ebay och Wish.

Utöver ovanstående nämnda aktörer finns andrahandsmarknaden för kläder och skor. Handelsvolymen på andrahandsmarknaden ökar i takt med att konsumenter lägger större vikt vid hållbarhetsaspekter²⁸. Aktörer som är verksamma inom detta område i globalt är Ebay och Facebook, i Norden är det framför allt Tradera och Blocket.

Prisjämförelsesajter skärper konkurrensen ytterligare Det kan konstateras, kopplat till onlinehandels tillväxttakt, att e-handeln tar marknadsdelar av den fysiska handeln och blir alltmer betydelsefull för samhällsekonomin.²⁹ Som ett resultat av detta ser vi en ökad användning av prisjämförelsesidor, som exempelvis Prisjakt och PriceRunner.

Prisjämförelsesidor skapar flera möjligheter. För konsumenten innebär de en möjlighet att enkelt jämföra priser och därav också möjligheten att köpa av den onlineaktör som erbjuder det bästa priset. För onlineaktören skapar dessa prisjämförelsesidor ytterligare en marknad där produkten saluförs. Att delta på sådana sidor leder dock också till att konkurrenter enkelt kan övervaka priser och således anpassa sig efter prissättning.

Digitalisering kräver digital kompetens Handeln blir mer och mer tekniskt avancerad. Med bolag som Amazon sprungna ur IT-eran, vilka sätter standarden för konsumenternas förväntningar, sätts också kraven på att aktörerna på marknaden arbetar med tekniska lösningar på ännu fler områden för att snabbt adaptera till nya förutsättningar och fortsatt vara konkurrenskraftig. Områden som big data, maskininlärning och AI kan erbjuda mervärde för konsumenterna samt lyfter användarupplevelsen och innebär att alla aktörer i värdekedjan påverkas.³⁰

²⁸ Kantar Sifo (i samarbete med Avfall Sverige och Tradera), undersökning från 2018

²⁹ Konkurrensverket, undersökning: "Prisspridning på e-handelsmarknader med låga sökkostnader", 2019

³⁰ Svensk Handel, Det stora detaljhandelsskiftet 2018

Verksamhetsöversikt

Footway Group är en e-handelsplattform för hantering av transaktioner och information inom konsumentvaror. Till grund för Bolagets verksamhet ligger ett datadrivet arbetssätt och en teknisk plattform utformad för att möjliggöra en hög grad av skalbarhet och automation med anpassningsförmåga efter teknisk utveckling och kundernas preferenser. Produktsortimentet omfattar fler än 800 externa varumärken och över 85 000 produkter. Footway Groups största marknader är Sverige, Norge, Danmark och Finland. År 2016 påbörjade Bolaget sin expansion utanför Norden och har sedan dess försäljning även till Belgien, Estland, Frankrike, Irland, Island, Italien, Lettland, Litauen, Luxemburg, Nederländerna, Polen, Portugal, Schweiz, Slovakien, Slovenien, Spanien, Storbritannien, Tjeckien, Tyskland och Österrike. Bolagets nettoomsättning för helåret 2021 uppgick till 1 497,4 msek, en ökning med 37,5 procent. Under samma period hade Footway Groups webbplats 99 miljoner besökare.

Sedan dess grundande 2010 har Footway Group haft ett tydligt fokus på att växa med lönsamhet. Bolaget har uppvisat en hög omsättningstillväxt, både organiskt (driven av ökad trafik online) och via selektiva förvärv. 2016 till 2021 ökade nettoomsättningen med en genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR) om 34,2 procent. Footway Groups huvudkontor är baserat i Kista, Stockholm med lager strategiskt belägna i Helsingborg och Eskilstuna.

Vision Footway Group är en nätbaserad plattform som möjliggör möten mellan köpare och tillverkare samt effektiv och lönsam användning av den information som uppstår i det mötet. Bolaget synliggör trender och kollektiva insikter för att göra tillverkning av kvalitetsprodukter ännu bättre, mer hållbar och relevant för kunderna. Kundernas värderingar inom kvalitet, pris och miljö blir avgörande inte bara för framtidens produkter inom mode utan också för branschens utveckling som helhet i termer av struktur, produktion, logistik, hållbarhet och förmåga till omvandling. En oberoende konsumentdriven plattform som Footway Group driver aktivt på utvecklingen och bjuder in de leverantörer och partners som vill dra nytta av den.

Affärsidé Footway Groups affärsidé är att vara en oberoende konsumentdriven plattform för försäljning av konsumentvaror.

Långsiktiga finansiella mål

Tillväxt En genomsnittlig årlig omsättningstillväxt om 30-40 procent inklusive nya butiker på plattformen.

Lönsamhet Bolaget strävar efter att uppnå en stabil positiv EBITA som återinvesteras i tillväxt.

Hållbarhet Årligen öka andelen leverantörer som använder data från plattformen som underlag för hållbar produktion.

Utdelningspolicy Styrelsen i Footway Group avser att på medellång sikt använda genererade kassaflöden till fortsatt expansion. Bolaget har hitintills inte lämnat någon utdelning till sina stamaktieägare och styrelsen har för närvarande inte heller för avsikt att föreslå någon utdelning utöver preferensutdelningen. Utdelningspolicyn kommer att utvärderas årligen av styrelsen.

Hållbarhet

E-handeln är på många sätt kollektivtrafik för varor - smart, resurssnålt och hållbart - men Footway Groups ambitioner går väsentligt längre än så. Footway Group är i kärnan av sin verksamhet, strategi och vision inriktad på hållbarhet och på att transformera en bransch till mindre slöseri och lägre felprocent genom snabbare återkoppling mellan å ena sidan kundupplevelse och å andra sidan produktutveckling, produktion och distribution. Den stora mängd kunddata som Bolaget har tillgång till möjliggör inte bara personlig anpassning av produktutbud och marknadsföring utan även analys av kunddata, såsom köppreferenser och sökhistorik, vilket ger Bolaget en god uppfattning om vilken typ av produkter som efterfrågas av kunderna. Informationen kan användas för att öka kundernas inflytande över exempelvis vilka produkter som produceras, samt över aspekter som rör materialval, kvalitet, miljö och hållbarhet. Detta leder till att konsumenterna indirekt får ett inflytande över vilka produkter som produceras och som de i framtiden kan ta del av. Genom att dra nytta av den tydliga och snabba återkopplingen från Footway Groups plattform i planering, produktutveckling och tillverkning ges producenter möjlighet att minska returerna,

svinn och slöseri samtidigt som högre relevans i produktutbudet skapar kundnöjdhet. Plattformens data från kundtransaktioner och i synnerhet återkoppling är relevant för producentens agerande även utanför plattformen. Det innebär att Footway Groups plattform har potential att påverka hållbarhet, miljö och kvalitet på marknaden som helhet.

Drygt 97 procent av de varor som returneras kan säljas på nytt efter genomgången kvalitetskontroll. Av återstående varor skickas omkring hälften vidare till extern aktör för att säkerställa att de så långt som möjligt återanvänds hållbart.

Footway Group vill även på andra sätt agera för att bidra till en mer hållbar konsumtion. Bolaget slöt 2019 avtal för klimatneutrala leveranser med DHL Express, detta under namnet Go Green. Avtalet innebär att gemensamt investera för att göra samtliga av Footway Groups leveranser med DHL Express koldioxidneutrala. Utsläppen kompenseras med motsvarande investeringar i klimatskyddsprojekt, energieffektivitet, fossilfri energi och skogsplantering.

Vidare arbetar Footway Group aktivt med återvinning av material såsom emballage samt hantering av uträgerad IT-utrustning.

Footway Groups kärnvärden

Kund Allt som Footway Group gör, föreslår och tänker ska skapa värde för kunden. Med "värde" menas allt från en inspirerande köppplevelse av produkter kunden efterfrågar till snabb leverans och personlig service.

Kul Footway Group är övertygat om att livet blir lättare om man har kul längs vägen och att man inte tar sig själv på för stort allvar. Footway Group ska vara ett kul och meningsfullt ställe att jobba på och ett inspirerande ställe att handla från.

Kompis Footway Group ser kunder, kollegor och leverantörer som kompisar. Kompisar tar hand om varandra, skapar värde och har kul tillsammans.

Historik

Nedan anges viktiga händelser i utvecklingen av Footway Groups verksamhet sedan Bolagets bildande.

2010 Footway Group grundas av Daniel Mühlbach (CEO), Louise Liljedahl (COO), Sara Wimmercranz, och Sten Dahlstrand. Webbplattformen lanseras i Sverige. Majoriteten av grundarna har sedan tidigare erfarenhet från att driva e-handelsbolag, till exempel genom att Daniel Mühlbach år 1999 grundade och var VD för Lensway, en onlinebaserad butik för försäljning av bland annat kontaktlinser.

2011 Footway Groups webbplattform lanseras i Danmark, Finland och Norge.

2012 Bolaget flyttar huvudkontor och lager till Kista samt öppnar en fysisk outletbutik där. Kapitalanskaffning genomfördes för att stärka skoutbudet.

2013 En varm vinter och utökad konkurrens ledde till att branschen konsoliderades. I april förvärvas den onlinebaserade skobutiken Heppo från CDON Group AB genom ett inkråmsförvärv och i december förvärvas 94 procent av aktierna i Brandos, en onlinebaserad skobutik.

2014 Bolaget förvärvar ytterligare fyra procent av aktierna i Brandos. Bolagets centrallager outsourcas till PostNord TPL AB och flyttas till Helsingborg. En större outletbutik öppnas om 1 500 kvm.

2015 Bolaget implementerar initiativet "Mobile First", där Bolagets webbplattform görs om till ett gränssnitt främst anpassat för mobilen. Footway Group förvärvar löparskospecialisten RunForest i syfte att ytterligare stärka positionen inom sportskossegmentet online. Bolaget emitterar preferensaktier och listar dessa på Nasdaq First North. Motivet för emissionen är att säkerställa en effektiv kapitalstruktur för fortsatt expansion.

2016 Footway Groups webbplats lanseras i Frankrike, Nederländerna, Polen, Schweiz, Storbritannien, Tyskland och Österrike.

2017 Bolagets process för marknadsföring automatiseras.

2018 Footway Group förvärvar e-handelsbutiken Barnskospecialisten, en webbplats inriktad på barnskor. Som ett steg mot ett än mer datadrivet arbetssätt transformerar Bolaget organisationen till en kravställande "crowdsourcing"-organisation. Artificiell intelligens implementeras i produktkategoriseringsprocesserna.

2019 Footway Group lanserar försäljning till 13 nya länder: Belgien, Estland,

Irland, Island, Italien, Lettland, Litauen, Luxemburg, Portugal, Slovakien, Slovenien, Spanien och Tjeckien. Outletbutiken avvecklas.

2020 Footway Group köper Sportamore AB (publ) och genomför därefter ett inkråmsförvärv av Sportamores tillgångar. Inkråmsförvärv av Solestory och Caliroots genomförs också under året. Footway Groups nya plattform lanseras.

2021 Footway Group förbereder plattformen för att hantera ett obegränsat antal nischade butiker inom en mängd produktkategorier. Caliroots, Belapadel och Racketnow lanseras på den nya plattformen.

2022 Footway Group genomför ett strategiskt inkråmsförvärv av Netlens, en nischad e-handlare för kontaktlinser och apoteksprodukter, som markerar den första butiken med produkter bortom skor, kläder och sportartiklar.

Styrkor och konkurrensfördelar

Footway Group anser att Bolagets styrkor och konkurrensfördelar, vilka har bidragit till dess positiva utveckling, kan sammanfattas enligt följande:

- Stark position på en växande marknad
- Teknisk plattform med fokus på datadrivna beslut
- Datadriven återkoppling till olika samarbetspartners
- Hög grad av automatisering
- Kunderbjudandet
- Lojal och växande kundbas
- Bevisad modell för hög tillväxt och bibehållen lönsamhet

Stark position på en växande marknad Footway Group har från dess grundande år 2010 och fram till idag etablerat en stark position inom e-handeln för skor i Norden. Bolaget omnämns som aktören med den näst högsta nettoomsättningen i Sverige i en rapport från Market 2019.³¹ Med denna position som bas expanderade Bolaget till ytterligare sju europeiska länder under 2016. År 2019 lanserade Bolaget försäljning till ytterligare 13 europeiska länder. År 2020 utökades produktutbudet till att även omfatta kläder och sportartiklar genom förvärvet av Sportamore. Lanseringen av webbplattformar riktade till marknader utanför Norden har varit lyckad och nettoomsättningen för dessa marknader uppgick till 278,5 msek för helåret 2021, jämfört med motsvarande period föregående år då nettoomsättningen uppgick till 253,4 msek.³² Bolaget bedömer att man är väl positionerad för fortsatt expansion utanför Norden. Bolagets tekniska plattform och datadrivna, automatiserade processer gör att Footway Group kan växa organiskt genom försäljning i nya länder till en begränsad kostnad.

Teknisk plattform med fokus på datadriven analys Bolaget har sedan dess grundande haft ett tydligt fokus på att utveckla en teknisk plattform som enkelt ska kunna uppdateras och anpassas för tekniskskiften, trender, förvärv och nya marknader. Bolagets plattform kan därmed relativt enkelt lanseras på nya marknader. Med stöd av datadrivna processer och en hög grad av automation tas de kvantitativa besluten i verksamheten automatiskt, varpå plattformens produktutbud och marknadsföring automatiskt anpassas till nya marknader. Bolaget har en tydlig strategi för plattformens struktur och för hur dess huvudsakliga komponenter, databaslager, API-lager och applikationslager, ska vara sammankopplade och integrerade för att kunna drifas snabbt, enkelt och kostnadseffektivt. Plattformen är även utformad för att stödja Bolagets datadrivna affärsmodell. Footway Group har tillgång till en stor mängd data, genom de egna systemen men även från tredje part, vilket kontinuerligt ligger till grund för datadrivna affärsbeslut. Footway Group ger även genom sin leverantörsportal tillverkare möjlighet att dra nytta av dataflödet i plattformen för att de skall kunna reagera och styra sitt utbud hos Footway Group så att det bättre möter kundernas behov och önskemål.

Kunderbjudandet Bolagets affärsmodell är att vara en oberoende konsumentdriven plattform för försäljning av konsumentvaror. Bolaget erbjuder därför ett omfattande sortiment av produkter från fler än 800 externa varumärken och över 85 000 olika produkter. Bolagets breda produktutbud, kundanpassade

webbplatser och snabba leveranser, i kombination med dess fokus på och expertis inom försäljning av skor, kläder och mode online, stärker Bolagets varumärke och bidrar till en ökad igenkänning bland kunder. Vidare strävar Bolaget efter att överträffa kundernas förväntningar genom att till exempel erbjuda snabba leveranser, attraktiva kundvillkor såsom generös ångerrätt, enkel returhantering samt en högkvalitativ kundsupport. Ett starkare varumärke leder till en högre konverteringsgrad varför Footway Group eftersträvar att skapa hög medvetenhet om Bolaget, och bli "top-of-mind" för konsumenter som ska köpa produkter. Som en oberoende aktör, med fokus på försäljning av skor, kläder och mode från externa varumärken, kan Bolaget arbeta utifrån ett konsumentperspektiv. Detta innebär att sammansättningen av sortimentet hela tiden bestäms utifrån vilka produkter kunderna efterfrågar, baserat på automatiserad analys av kunddata såsom köpmönster och produktpreferenser.

Lojal och växande kundbas Footway Group har etablerat sig som en plattform för att handla skor, kläder och sportartiklar online. Antalet besökare på Bolagets webbplatser uppgick till omkring 99 miljoner för helåret 2021, motsvarande en ökning med 27,2 procent jämfört med samma period föregående år, då antalet besökare uppgick till 78 miljoner. Antalet besökare på Bolagets webbplatser har ökat med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 33,9 procent sedan år 2016.³³ Per datumet för Prospektet uppgick Bolagets omdöme, baserat på 134 000 stycken, till 4,9 av 5,0 enligt Google Customer Reviews. Det reflekterar Footway Groups kunderbjudande med en användarvänlig, kundanpassad plattform, ett brett produktutbud samt snabba och tillförlitliga leveranser. Den positiva utvecklingen i besökarantalen beror i stor utsträckning på Footway Groups effektiva verktyg för onlinebaserad marknadsföring, vilken automatiskt analyserar kunddata för att avkastningsoptimera marknadsföringsinitiativen.

Bevisad modell för hög tillväxt och bibehållen lönsamhet Att växa med bibehållen lönsamhet genomsyrar Bolagets organisation och reflekteras i de finansiella målen. Bolaget har en finansiell historik med hög tillväxt i kombination med god lönsamhetsutveckling. 2021 uppgick Bolagets nettoomsättning till 1 497,4 msek, motsvarande en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 34,2 procent jämfört med 2016.³⁴ Bolaget har sedan dess bildande år 2010 haft en tydlig strategi att ha en datadriven affärsmodell med en hög automationsgrad i arbetsprocesserna och en flexibel teknisk plattform. Bolaget har härigenom på ett kostnadseffektivt sätt kunnat anpassa sin plattform efter tekniskskiften. Genom att arbeta aktivt med crowdsourcing, både avseende uppdateringar av valda delar och applikationer i den tekniska plattformen, samt inom den övriga verksamheten har antalet anställda på huvudkontoret kunnat bibehållas på en relativt oförändrad nivå sedan 2016. Denna strategi i kombination med marknadens migration till e-handel samt Bolagets position på marknaden med ett kunderbjudande har möjliggjort att Bolaget har kunnat uppvisa en snabb omsättningstillväxt i kombination med god lönsamhet.

Strategiska mål

Footway Group arbetar utifrån en tydlig strategi, vilken syftar till att uppnå fortsatt lönsam tillväxt. Den strategiska planen är centrerad kring följande initiativ:

Fortsatt tillväxt och starkt position Migrationen från handel i fysisk butik till handel online sker i snabb takt i Västeuropa. Genom Footway Groups datadrivna affärsmodell, med en hög automationsgrad, bedömer Bolaget att man är väl positionerad för att dra fördel av onlinehandelns fortsatta tillväxt samt för att ta ytterligare marknadsandelar.

Bolagets position på marknaden bottenar i ett brett kunderbjudande med målsättningen att överträffa kundernas förväntningar. Bolagets breda produktutbud, snabba leveranser, användarvänliga webbplatser samt personliga kundsupport bidrar till en hög kundnöjdhet och återkommande kunder, vilket stärker Bolagets varumärke långsiktigt. Bolaget lagerhåller samtliga produkter som finns tillgängliga till försäljning, vilket innebär snabba leveranser och möjliggör fortsatt tillväxt.

³¹ Markets den 14 augusti 2019 - Skohandeln går mot mörkare tider i höst

³² För fullständig beskrivning över Bolagets nyckeltal, se avsnittet "Finansiell information i sammandrag" under rubriken "Definitioner av finansiella och icke finansiella nyckeltal som inte beräknas i enlighet med IFRS"

³³ För fullständig beskrivning över Bolagets nyckeltal, se avsnittet "Finansiell information i sammandrag" under rubriken "Definitioner av finansiella och icke finansiella nyckeltal som inte beräknas i enlighet med IFRS"

³⁴ Genomsnittlig årlig tillväxttakt avser 2016 till och med 31 december 2021 beräknat på 6 år.

Genom Footway Groups fokus på avkastningsoptimerad, datadriven och automatiserad marknadsföring riktas marknadsföringsinsatserna till de kunder och genom de kanaler som har bäst effekt, oavsett geografisk marknad. Därigenom premieras inga kunder eller geografiska marknader, utan initiativen riktas till de länder där förutsättningarna är bäst vid varje given tidpunkt. Härigenom ges förutsättningar för Bolaget att optimera, och givet lönsamhetsmålet, maximera sin tillväxt.

Fortsatt geografisk expansion (kort till medellång sikt) Som e-handelsaktör är Footway Group inte begränsad till en viss marknad på samma sätt som en fysisk butik, varför Footway Groups strategi baseras på tillväxt där det är som mest lönsamt istället för i en specifik region. Som ett led i detta har Footway Group sedan dess grundande haft tydligt fokus på att utveckla en teknisk plattform som ska vara utformad för att hantera Bolagets framtida tillväxt.

Med utgångspunkt från en datadriven analys av kund- och marknadsdata anpassas webbplattformens produktutbud och marknadsföring automatiskt till nya marknader. Eftersom den tekniska plattformen är universell och Bolagets processer är datadrivna, med en hög grad av automation, kan webbplattformen med relativt begränsade investeringar och anpassningar för lokala preferenser lanseras på nya marknader. De lokala anpassningar som behöver genomföras manuellt är begränsade och inkluderar bland annat översättning av informationen för respektive webbplattformens landsanpassade logistik- och betalningslösningar samt lokalt domännamn och adress.

Footway Group har för närvarande landsanpassade plattformar i 24 europeiska länder. Bolagets strategi på kort till medellång sikt är att expandera till ytterligare marknader.

Fortsatt utveckling av plattformen och ökad automationsgrad i verksamheten Bolaget avser att fortsätta utveckla och förbättra sin tekniska plattform. Plattformen är uppbyggd på ett sätt som gör att den är lätt att anpassa i takt med nya tekniskskiften för att fortsätta attrahera kunder och möta deras efterfrågan oavsett geografisk marknad. Bolaget har genom sin affärsmodell tillgång till såväl egengenererad data som data från tredje part. Bolaget avser att utveckla ännu mer avancerade analysverktyg för att processa denna stora datamängd för att på så sätt i större utsträckning kunna kundanpassa marknadsföringen och optimera produktsortimentet.

I tillägg till att fortsätta utveckla plattformen avser Footway Group på medellång sikt att detaljplanera och utveckla ett helautomatiserat varulager för att ytterligare öka effektiviteten i verksamheten. Bolagets lagerhantering är redan i dagsläget till stor del automatiserad men med den planerade lösningen ska lagerhanteringen kunna ske dygnet runt, sju dagar i veckan i stort sett utan manuella moment. Målsättningen är en lagerhantering, där allt från inlagring, hantering, ordrar, plockning, konsolidering vid köp av flera produkter, förpackning och sortering till olika länder kan ske maskinellt. Ett helautomatiserat lager kommer att kunna hantera de förväntade ökade volymerna, drivna av Bolagets tillväxt, med en minimal ökning av antalet anställda.

Integrera funktionalitet för att utveckla den tekniska plattformen till ett socialt nätverk För att möjliggöra den kundanpassning och det kundinflytande som ligger till grund för Bolagets strategi avser Footway Group att på medellång sikt utveckla funktionalitet på plattformen för att besökare på webbplatsen ska kunna interagera med varandra. Bolaget avser integrera funktioner som möjliggör för besökare att skapa innehåll till webbplattformen, få återkoppling på det innehåll besökarna skapar samt skapa en dialog mellan besökarna. Genom denna funktionalitet förväntar sig Footway Group kunna ta ett steg mot att bli ett socialt nätverk (Eng. "social community") vilket Bolaget bedömer vara viktigt för att skapa den kvalitativa databas som ligger till grund för att Bolaget och dess leverantörer ska kunna förfinas och optimera sitt produktutbud. Information i kundernas kommentarer, diskussioner och utvärderingar möjliggör både en ökad kundrelevans på webbplatserna och ett ökat kundinflytande över produktion och produktutbud. Ökad relevans leder till ökad konvertering och ökat kundinflytande skapar ett högre förtroende för Bolaget. Förtroende är i sin tur den avgörande

faktorn både i att öka den organiska trafiken, skapa fler datakällor, och för att få kunderna än mer engagerade och dela med sig av ännu fler datapunkter.

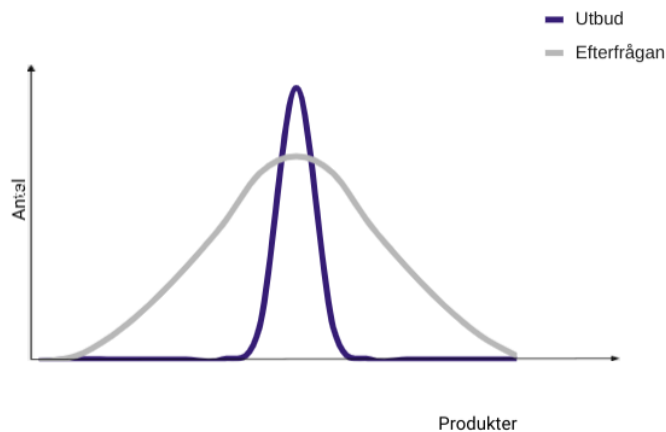
Selektiva förvärv Bolaget har historiskt genomfört selektiva förvärv, såsom förvärven av Heppo (2013), Brandos (2013), RunForest (2015), Barnskospecialisten (2018), Sportamore (2020), Solestory (2020), Caliroots (2020) vilka har integrerats väl i verksamheten. Under 2022 har Netlens förvärvats. Footway Group avser fortsätta växa genom selektiva förvärv, när tillfälle uppstår. Bolagets huvudsakliga syfte med att genomföra förvärv är att få tillgång till en kompletterande kundbas, inklusive kundbaser som ger tillgång till nya geografiska marknader. Bolagets förvärvsstrategi inkluderar primärt förvärv av onlinebaserade företag.

Affärsmodell

I Footway Groups affärsmodell ingår att vara en oberoende konsumentdriven plattform för försäljning av konsumentprodukter, vilket innebär att Bolaget har möjlighet att erbjuda de varumärken och produkter som konsumenterna efterfrågar, i den volym som efterfrågas. Centralt för verksamheten är att med genomgående enkelhet kunna erbjuda rätt produkt till rätt kund vid rätt tillfälle. Genom att tillhandahålla ett brett utbud omfattande över 85 000 olika produkter från fler än 800 externa olika varumärken kan Bolaget tillgodose olika konsumenters preferenser. I tillägg till det breda produktutbudet erbjuder Footway Group snabb och tillförlitlig leverans, då Bolaget lagerför samtliga produkter som erbjuds. Bolaget bedömer att det breda, konsumentdrivna produktutbudet, snabb leverans, attraktiva kundvillkor såsom generös ångerrätt, enkel returhantering samt en kvalitativ kundsupport är grundpelare för att säkerställa en hög kundnöjdhet. Den höga kundnöjdheten illustreras bland annat av att Bolagets omdöme, per datumet för Prospektet, uppgick till 4,9 av 5,0 enligt Google Customer Reviews.

I grafen nedan illustreras, av Bolaget bedömd, utbud- och efterfrågan för skor och kläder. Den lila linjen illustrerar utbudet, där aktörer som säljer skor och kläder generellt tillhandahåller de produkter som är mest populära och efterfrågade för säsongen. Efterfrågan från konsumenter tenderar att reflektera en större bredd där konsumenter generellt efterfrågar fler produkter eller storlekar än de som är mest populära, vilket illustreras av den grå linjen. Utbudet för dessa produkter är därför generellt mer begränsat trots att efterfrågan är relativt hög. Footway Group tillhandahåller ett sortiment av såväl de mest populära artiklarna som av de där utbudet är mindre men efterfrågan fortfarande betydande. På så sätt möter sortimentet fler olika kunders preferenser och Bolaget bedömer att man därigenom kan attrahera en större kundgrupp.

Illustration av utbud och efterfrågan



Datadriven analys Footway Group arbetar utifrån ett datadrivet arbetssätt, vilket har varit en tydlig strategi sedan Bolagets grundande och genomsyrar hela verksamheten. Det har även varit en viktig parameter vid utformningen av Bolagets tekniska plattform, vilken har utformats för att vara enkel att löpande uppdatera och kostnadseffektiv. För att säkerställa effektiviteten i Bolagets affärsmodell är även en hög automationsgrad viktigt.

Footway Group har i sin verksamhet tillgång till en stor mängd data (både kund- och marknadsdata), dels genom egna system dels från tredje part. Exempel på datapunkter inkluderar information om kundbeteenden, produktpreferenser, köp- och returmönster, samt pris- och efterfrågemönster på marknaden. Med stöd av egenutvecklade, användarvänliga algoritmer och analysverktyg, kopplade till den tekniska plattformen, kan stora mängder data kontinuerligt analyseras. Affärsbeslut kan sedan fattas baserat på automatiskt analyserad data vilket bidrar till ett effektivt beslutsfattande och väl underbyggda beslut. Exempel på områden där datadriven analys fungerar som beslutsunderlag inkluderar inköp där optimering och kundanpassning av produktsortimentet sker utifrån exempelvis de datapunkter som nämns ovan samt marknadsföring.

Automation Bolaget arbetar löpande med automatisering av verksamheten. Användningen av automatiserade processer möjliggör snabbare och effektivare processer med minskat behov av manuellt beslutsfattande och hantering. En stor del av processerna inom bland annat inköp, marknadsföring, logistik, lagerhantering, ekonomi, samt rapportering- och analysflöden sker automatiskt. Bolaget använder sig även av artificiell intelligens inom vissa moment, såsom i lagerhantering där nyinkomna produkter klassificeras i kategorier till Bolagets webbplats utifrån egenskaper som typ, färg och storlek.

Crowdsourcing Som ett led i att bedriva verksamheten på ett effektivt och anpassningsbart sätt har Bolaget utvecklat verksamheten till en kravställande crowdsourcing-organisation. Genom att aktivt arbeta med crowdsourcing kan Bolaget ta del av specialiserad global expertis för varje enskilt uppdrag och samtidigt säkerställa hög flexibilitet i arbetet. Arbets sättet används inte endast för utveckling av komponenter för den tekniska plattformen, utan även inom områden såsom marknadsföring för framtagande av reklamkampanjer, fotografier för sociala mediekkanaler, grafisk design eller inom kundsupport för översättningar eller röstmeddelanden. Crowdsourcing innebär att ett visst specifikt uppdrag upphandlas, via specifika forum där globala experter inom ett visst område samlas, för att sedan utföras av en extern part. Bolaget arbetar på ett strukturerat sätt med crowdsourcing och har tagit fram interna processer för hur tjänsterna ska upphandlas och hanteras internt. När Bolaget upphandlar en lösning för en viss tjänst läggs det efterfrågade projektet ut på en vald crowdsourcingplattform. Därefter presenteras flera olika lösningar för uppgiften från olika personer för Bolaget, där Bolaget sedan väljer den bästa lösningen. Betalningsmodellen är flexibel, där Bolaget anger ett visst pris för att lösa förfrågan i samband med att uppgiften läggs ut på forumet. Generellt betalas den person som presenterar den bästa lösningen, men andra aktörer kan kompenseras till viss del om även deras lösningar var tillfredsställande.

Varumärke och webbplatser Bolaget bedriver e-handel via 216 olika landsanpassade webbplatser, under varumärke "Footway", "Sportamore", "theSolestory", "Heppo", "Caliroots", "Belapadel", "Racketnow", "Brandosa" och "Runforest" på 24 olika marknader. "Footway" och "Sportamore" är Bolagets huvudsakliga varumärken. Målgrupp och segmentering är inte fördefinierat utan är föränderligt med konsumentbeteenden vid varje given tidpunkt i linje med Footway Groups konsument- och datadrivna arbetssätt. Webbplatserna under varumärket "Brandosa" är en möjlighet för Bolaget att rikta sig till en annan målgrupp, med ett annorlunda sortiment och en annan prisbild. Härigenom kan Bolaget hålla en tydlig renodlad strategi under respektive varumärke.

Footway Groups förmåga att driva besökare till Bolagets webbplatser, uppmuntra till köp på webbplatserna och till återbesök är centralt för Bolagets affärsmodell. Antalet besök på Footway Groups webbplatser uppgick till 99,2 miljoner under 2021, en ökning om 330,4 procent jämfört med 2016³⁵.

Marknadsföring Bolagets marknadsföringsaktiviteter för att attrahera besökare och kunder till webbplatsen består i princip uteslutande av olika typer av onlinemarknadsföring vilka kan delas in i tre delar: direkttrafik, organisk trafik och betaltrafik.

Direkttrafik till webbplatserna utgörs framförallt av tidigare kunder som gör återbesök på webbplatserna. Bolaget bedömer att den mest framgångsrika metoden för att generera direkttrafik till webbplatserna är att överträffa kundernas förväntningar och arbeta för att uppnå en hög kundnöjdhet. På så vis återkommer inte bara de tidigare kunderna, utan de fungerar även som ambassadörer för Bolaget genom att rekommendera Footway Group till vänner och bekanta och bidrar därigenom till att stärka Bolagets varumärke och öka medvetenheten om Bolaget. För att generera återkommande kunder skickar Bolaget regelbundet ut mail riktade till Bolagets befintliga kundbas, vilka till exempel kan innehålla information om nya produkter i sortimentet, rekommendationer baserade på kundens individuella sökhistorik eller erbjudanden. Direkttrafik genereras även via Footway Groups egna sociala mediekkanaler, såsom Facebook och Instagram.

Organisk trafik till Footway Groups webbplatser är besökare som hittar till Footway Group genom sökmotorer. Trafikslaget genereras främst genom så kallad sökmotoroptimering, vilket innebär att webbplatserna anpassas för att lättare hittas i olika sökmotorer, där sökmotorerna prioriterar de sidor som har bra information och är användaranpassade. Genom att fortlöpande skapa och förbättra innehåll ökar möjligheten till att visas tidigt i sökresultaten. Härigenom ökar kundens upplevda informationsvärde av Bolagets domäner. Trafik genererad via sökmotorer betecknas normalt som kostnadsfri men kan ha sitt ursprung från betaltrafik.

Betaltrafik genereras via betalda onlinemedier, såsom Google och Facebook. Denna metod är helt automatiserad och baseras på datadriven analys av Bolagets kunddata för att avkastningsoptimera marknadsföringsinsatserna. Marknadsföringsmodellen är således anpassad för att maximera avkastningen, det vill säga till exempel antalet annonsvisningar, annonsklick och konverterade köp, i relation till nedlagd kostnad. Således gör modellen ingen skillnad på kunder från olika geografiska marknader, utan riktar marknadsföringsinsatserna till de kunder och genom de kanaler där marknadsföringen får bäst effekt. Härigenom premieras inga geografiska marknader, utan initiativen riktas till de länder och eller kundgrupper där förutsättningarna är bäst vid varje given tidpunkt. Att marknadsföringen är avkastningsoptimerad innebär även att Bolagets kostnader för marknadsföring kan variera utifrån parametrar såsom om reklamen fått avsett genomslag hos mottagarna, om många/få har klickat på annonserna, samt hur många av dem som har klickat på annonserna som har handlat på webbplatsen. Bolaget samarbetar även i ökad utsträckning med influencers, vilka ofta når en specifik målgrupp och har en förmåga att generera trafik till Bolagets webbplats genom exempelvis produktplacering och recensioner.

Inköp Varuinköp i branschen görs i regel ca 6-9 månader före planerad leverans. Det är knappast hållbart i längden eftersom det gör det omöjligt att tillverka och leverera rätt produkter i rätt kvantiteter med överskott och kasseringar som följd. För närvarande görs omkring tre fjärdedelar av Footway Groups inköp innan säsongsstart och det är Footway Groups ambition att använda sin plattform och de datamängder som den genererar för att successivt hjälpa producentledet att få en mer resurseffektiv produktion med minskade kasseringar som följd. Analysen av vilka produkter som ska ingå i Bolagets produktsortiment, samt hur stor kvantitet som ska köpas in av respektive produkt från de olika varumärkena, följer en i huvudsak automatiserad process där Bolagets algoritmer och analysverktyg förutspår efterfrågan per varumärke och produkt samt allokera en budget för beställningen utifrån givna parametrar, bland annat utifrån Bolagets försäljningsprognoser inklusive riskbedömning av volatilitet i efterfrågan och av datakvalitet. Försäljningsprognoserna baseras på Bolagets betydande mängd kunddata, såsom försäljningsstatistik, sökmönster och efterfrågetrender, varpå en ökad vikt automatiskt läggs på produkter som presterar bra med hänsyn till faktorer som kundnöjdhet, returgrad och lönsamhet. Inköpsavdelningen gör sedan manuella stickprov för att kontrollera systemets automatiskt prognostiserade ordervolymer och upptäcka eventuella avvikelser. Inköpsavdelningen kompletterar även produktutbudet genom att beställa nya produkter (eller storlekar), som inte redan finns i sortimentet och som prognosmodellerna därmed saknar försäljningshistorik för och således inte kan ta hänsyn till. På så sätt kompletteras och förnyas Bolagets sortiment löpande. Tilläggsbeställningar görs även under säsong av produkter med hög efterfrågan. Genom att göra tilläggsbeställningar tar Footway Group en lägre lagerrisk samt

³⁵ För fullständig beskrivning över Bolagets nyckeltal, se avsnittet "Finansiell information i sammandrag" under rubriken "Definitioner av finansiella och icke finansiella nyckeltal som inte beräknas i enlighet med IFRS"

kan komplettera produkter som har en högre efterfrågan än förväntat. Bolagets målsättning är därför att på sikt öka andelen inköp som görs under säsong. Om möjlighet ges kan inköpsavdelningen även komma att köpa in större partier av utvalda produkter. Även sådana inköp baseras på systemets prognostiserade efterfrågevolym, men det kan vid vissa tillfällen löna sig för Bolaget att köpa in större volymer vid ett och samma tillfälle.

För att automatisera själva inköpsprocessen har Footway Group utvecklat en systemlösning, en leverantörsportal där majoriteten av Bolagets leverantörer är uppkopplade och integrerade i Footway Groups inköpssystem. Via systemet kan leverantörerna se vilken kvantitet av deras varor som Footway Group efterfrågar, samt själva lägga en order för att komplettera den efterfrågade kvantiteten direkt i systemet. Genom att involvera leverantörerna kan Footway Group ge dem möjlighet att i ett första steg optimera och förbättra sitt sätt att agera som leverantör och i nästa steg också vidta åtgärder i sin egen del av värdekedjan, såsom t.ex produktutveckling, tillverkning och logistik, för att baserat på kunddata eliminera slöseri och ineffektivitet.

Footway Groups inköp görs från omkring 400 olika leverantörer. Bolaget har därför ett begränsat beroende av enskilda leverantörer och varumärken. Den största leverantören svarade för omkring 10 procent av inköpen och de tio största varumärkena svarade tillsammans för omkring 40 procent av inköpen under 2021. Nettoomsättningen från dessa leverantörer står för ungefär samma andel³⁶. Inköp görs inte direkt från producerande enheter utan huvudsakligen via agenter med driftställen inom Europa och beställningar faktureras vanligtvis i samband med leverans, med en betalningsfrist på 60-90 dagar.

Prissättningsmodell och täckningsgrad Footway Groups prisstrategi grundas på Bolagets datadrivna analysmodeller. Marknadspriserna på de produkter Bolaget erbjuder övervakas automatiskt, varpå korrigeringar görs för att säkerställa konkurrenskraftiga priser.

Footway Groups försäljningstillväxt är beroende av att de produkter som kunderna efterfrågar finns i lagret, eftersom det annars leder till förlorad försäljning för Bolaget. Bolaget arbetar därför aktivt för att ha en hög täckningsgrad i lagret för de varor som efterfrågas. Samtidigt övervakar Bolagets system i realtid efterfrågan, försäljningen och lagernivåerna på artikelnivå för att upptäcka eventuella avvikelser och för att direkt kunna vidta åtgärder om inte försäljningen för en viss artikel följer de prognostiserade försäljningskurvorna. Produkter vars försäljning inte når upp till den modellerade försäljningstrenden rabatteras, i varierande utsträckning, för att säkerställa att produkterna följer en tillfredsställande försäljningskurva och inte förblir i lagret. Eftersom många av Footway Groups produkter efterfrågas flera säsonger i rad, samt även till viss del utanför säsongen (till exempel försäljning av sneakers på vintern) har Bolaget inget behov av att arbeta med bredare realisationskampanjer för att sälja slut på eventuella återstående varor i slutet av en säsong. Huvudsaken är att varorna följer en tillfredsställande försäljningskurva varpå de istället kan säljas utanför säsong alternativt nästkommande säsong.

Varulager, logistik och distribution Footway Groups lager är strategiskt belägna i Helsingborg och Eskilstuna, vilket möjliggör leverans nästa dag till merparten av Footway Groups marknader. Lagret i Helsingborg hanteras av PostNord TPL AB ("PostNord"), som genom ett tredjepartslogistikavtal äger och driftar lagret, medan lagret i Eskilstuna hanteras av Footway Group. I respektive lager hanteras allt från inleverans till plock, packning, retur till övrig hantering av lagerrelaterade frågor.

Bolagets datasystem innehåller gjorda lagertransaktioner. På så vis kan Bolaget dels säkerställa support och service till kunder och leverantörer och dels arbeta aktivt för att löpande optimera och förbättra logistikverksamheten. För att säkerställa att bemanningen är anpassad för förväntade volymer, gör Bolaget prognoser årsvis vilka delas både internt och med PostNord. Dessa bryts sedan ner i mer detaljerade treveckorsprognoser som revideras veckovis varefter bemanningen anpassas efter behovet för de efterföljande tre veckorna. Bolaget har en fortlöpande övervakning för att kvalitetssäkra in- och utleveranser i lagret.

Snabb leverans med hög leveranssäkerhet, är enligt Bolagets bedömning centralt för kundnöjdheten. Footway Group samarbetar därför med ett flertal olika värenommerade distributionspartners, beroende på land. Footway Group erbjuder frakt till subventionerad kostnad på samtliga ordrar. Beställningar skickas från lagren i Helsingborg och Eskilstuna för distribution till kunder på Bolagets 24 marknader. Till samtliga marknader, undantaget Finland, sker över 90 procent av leveranserna dagen efter förutsatt att kundernas beställningar har inkommit före kl. 16.00.

Kundsupport En väl fungerande kundsupport, med snabba svarstider, är en viktig del av Footway Groups erbjudande, då den ger direkt återkoppling från kunderna på Bolagets erbjudande samt bidrar till att öka kundnöjdheten. Bolagets kundsupport svarar på frågor om exempelvis produktinformation, lagersaldon, betalningar, frakt och retur. Kontakten med kunderna sker via telefon, e-mail, diskussionsforumet på Bolagets webbplats och i olika sociala medier. En central del av Bolagets kundsupport är diskussionsforumet på Bolagets webbplats. Via forumet kan kunder ställa frågor om specifika produkter samt ge recensioner på produkter, vilket visas för andra kunder. Via funktionen kan kunder dels ställa frågor direkt till Footway Group, men även få återkoppling och hjälp från andra kunder.

Betalningar Bolaget samarbetar med etablerade parter för hantering av betalningslösningar. Vilken typ av betalningslösning som Bolaget erbjuder är kundstyrt och anpassas till efterfrågan i respektive marknad, vilket bidrar till ökad kundnöjdhet och högre konverteringsgrad. Kunden kan välja att betala med bland annat kredit- eller betalkort eller genom direktbetalning via bank. Kunder i de nordiska länderna har också möjlighet att betala mot faktura (med delbetalning som alternativ). Betallösningarna medför valfrihet och enkelhet för kunder.

Returer Returer är en naturlig del av Bolagets verksamhet då kunderna behöver kunna prova produkterna samt ha möjlighet att ångra sig. För att minimera returerna skulle kunna ha undvikits, såsom returerna på grund av fel färg, storlek, material och liknande arbetar Footway Group aktivt med att analysera och påverka de moment som styr returgraden. Exempel på åtgärder är rättvisande bilder som visar produkten ur flera vinklar, tydliga produktbeskrivningar samt recensioner av produkterna från tidigare kunder. Härutöver genomför Bolaget datadriven analys och övervakning av returgraden för respektive produkt för att snabbt kunna upptäcka eventuella avvikelser. På så sätt kan Bolaget snabbt identifiera produkter som har en förhöjd returgrad och direkt vidta lämplig åtgärd. Exempel inkluderar produkter där en viss modell är stor eller liten i storleken, varpå produktinformationen kan kompletteras för att förtydliga detta för kunden. Vid betydande avvikelser i returmönstret sorteras produkten generellt bort från ordinarie sortiment för att istället säljas via "Brandosa.com", alternativt vidare till extern aktör.

Footway Group erbjuder fria retur till samtliga kunder. Bolaget bedömer att den generösa returpolitiken utgör en viktig del av kunderbidandet, underlättar kundernas köpbeslut och bidrar till ökad kundnöjdhet.

Teknisk plattform och IT-drift Footway Groups tekniska plattform är utformad för att vara enkel att löpande uppdatera och kostnadseffektiv. Plattformen är decentraliserad och består av många olika beståndsdelar, vilket gör att alla system är förhållandevis enkla att byta ut. Strukturen minskar risken i varje enskilt system samt minskar beroendet av tredjepartsleverantörer.

Den höga hastigheten i teknikutvecklingen på det område där Bolaget är verksam innebär att det är gynnsamt med en flexibel och utbytbar teknisk plattform. De ingående delarna i Bolagets tekniska plattform byts därför ut löpande och Bolaget bedömer att ingen enskild del av plattformen används under en längre period än uppskattningsvis två år. Bolaget har en tydlig strategi för plattformens struktur och för hur dess huvudsakliga komponenter, databaslager, API-lager och applikationslager, ska vara sammankopplade och integrerade. Majoriteten av de applikationer som Bolaget använder driftas i AWS (Amazon Web Services), övriga

³⁶ Så som de hämtats från Bolagets interna redovisningssystem / rapportsystem.

applikationer tillhandahålls som SaaS-lösningar³⁷. Genom att Bolaget använder sig av AWS anpassas serverkapaciteten för att kunna hantera perioder av extra hög aktivitet på webbplatsen, som under Black Friday och julhandeln, vilket gör att svarstiden på webbplatsen bibehålls. Serverkapaciteten skalas även ned när aktiviteten på webbplatsen är lägre, till exempel nattetid när antalet besökare är färre, utan att det får effekt på webbplatsens svarstid. På sätt kan Bolaget drifta en snabb och robust webbplats samtidigt som driftkostnaderna reduceras. Bolagets applikationer och system består av tredjepartslicenser och egenutvecklad programvara.

Säkerhet är av yttersta vikt på Bolagets tekniska plattform varför Bolaget för att begränsa risker inte driftar några egna fysiska servrar utan, som nämnt ovan, främst använder sig av AWS. Bolaget testar driften av plattformen regelbundet för att säkerställa att den är robust. Därutöver vidtas kontinuerligt andra riskbegränsningsåtgärder gällande dataförlust, exempelvis genom att lagra duplicerade data på annan server, geografiskt åtskild från huvudservern. Plattformen har även stöd att identifiera och eventuellt blockera suspekta transaktioner.

Organisation och anställda Under 2021 uppgick antalet anställda, i medeltal, på Footway Group till 94 (98) st varav 51 (48) st på huvudkontoret i Kista och 43 (50) st för lagerverksamheten i Eskilstuna. Footway Group har en effektiv organisation och medelantalet anställda på huvudkontoret har kunnat bibehållas på en relativt oförändrad nivå sedan 2016, då medelantalet för huvudkontoret uppgick till 35 st.

Under samma period har Footway Groups nettoomsättning ökat med 335,4 procent.³⁸

Bolagets centrala funktioner består av affärsstöd, kundsupport, leverantörssupport, lager och logistik samt butiksansvariga. Ledningen består av Daniel Mühlbach (verkställande direktör).

³⁷ "Software as a service" det vill säga en molntjänst som tillhandahåller programvara över internet.

³⁸ För fullständig beskrivning över Bolagets nyckeltal, se avsnittet "Finansiell information i sammandrag" under rubriken "Definitioner av finansiella och icke finansiella nyckeltal som inte beräknas i enlighet med IFRS"

Utvald historisk finansiell information i sammandrag

Den finansiella informationen bör läsas tillsammans med avsnitten "Operationell och finansiell översikt", "Kapitalstruktur och annan finansiell information" samt de finansiella rapporterna i avsnittet "Dokument som införlivas genom hänvisning". De siffror som redovisas i detta avsnitt har i vissa fall avrundats, varför tabellerna inte nödvändigtvis summerar korrekt. Den utvalda historiska finansiella informationen i sammandrag avser bolaget Footway Group AB.

I nedanstående avsnitt redovisas Bolagets utvalda historiska finansiella information i sammandrag för helåret 2021, samt för räkenskapsåren 2020 och 2019. Informationen för helåret 2021 har hämtats från Bolagets oreviderade bokslutskommuniké för 2021. Informationen för räkenskapsåren 2020 och 2019 hämtats från Bolagets reviderade årsredovisningar. Årsredovisningarna för 2020 och 2019 har reviderats av Mazars AB (tidigare Mazars SET Revisionsbyrå. Den utvalda historiska finansiella informationen för helår 2021, 2020 och 2019 har upprättats enligt årsredovisningslagen (1995:1554), IAS 34 samt RFR2. Samtliga rapporter har införlivats via hänvisning och utgör därmed en del av Prospektet.

Resultaträkning i sammandrag (msek)	2021	2020	2019
	Oreviderad	Reviderad	Reviderad
Nettoomsättning	1 497,4	1 088,9	990,9
Handelsvaror	-915,4	-656,1	-617,2
Övriga externa kostnader	-515,4	-382,2	-322,6
Personalkostnader	-60,7	-39,5	-29,2
Avskrivn. av mat.anläggningstillgångar	-0,1	-0,5	-0,5
Rörelseresultat (EBITA)	5,8	10,6	21,4
Avskrivn. av imm.anläggningstillgångar	-49,4	-13,2	-6,6
Rörelseresultat (EBIT)	-43,7	-2,5	14,8
Finansiella intäkter	0,9	0,0	0,1
Finansiella kostnader	-23,6	-20,7	-8,9
Koncernbidrag	-	-	-
Inkomstskatt	7,0	2,6	-1,5
Periodens resultat	-59,4	-20,6	4,6
Resultat per stamaktie (sek)	-0,72	-0,32	0,00

Balansräkning i sammandrag (msek)	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2019
	Oreviderad	Reviderad	Reviderad
Goodwill	357,2	397,6	-
Immateriella anläggningstillgångar	43,4	27,1	29,7
Materiella anläggningstillgångar	5,6	0,2	0,7
Finansiella anläggningstillgångar	19,3	15,5	1,0
Uppskjuten skattefordran	26,1	19,2	16,2
Varulager	739,1	814,3	592,9
Kortfristiga fordringar	46,2	59,5	30,6
Likvida medel	42,2	39,0	21,2
Summa tillgångar	1 279,1	1 372,3	692,4
Aktiekapital	8,9	8,6	6,5
Överkursfond	798,1	758,8	345,7
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-190,9	-131,6	-110,9
Skulder till kreditinstitut	18,8	93,8	-
Kortfristiga räntebärande skulder	320,0	331,3	190,1
Leverantörsskulder	218,0	170,2	211,8
Övriga kortfristiga skulder	72,7	95,8	37,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33,5	45,5	11,5
Summa eget kapital och skulder	1 279,1	1 372,3	692,4

Rapport över kassaflöde i sammandrag (msek)	2021	2020	2019
	Oreviderad	Reviderad	Reviderad
Resultat efter finansiella poster	-66,3	-23,2	6,1
Poster som inte ingår i kassaflödet	49,9	13,8	7,2
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	75,2	123,3	-139,6
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	12,0	14,2	-3,6
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	11,2	-318,5	33,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	82,0	-190,4	-96,0
Förvärv av immateriella tillgångar	-25,3	-4,2	-1,6
Förvärv av materiella anl. tillgångar	-5,6	0,0	-0,3
Förvärv av finansiella anl. tillgångar	-3,8	-312,2	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-34,7	-316,4	-1,9
Nyemission/Inbetald optionspremie	44,1	296,6	9,4
Förändring checkräkningskredit	-30,0	84,9	61,2
Nyupptagna/Amortering av låneskulder	-56,3	150,0	-
Utdelning	-4,4	-4,4	-4,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-46,6	527,1	66,2
Periodens kassaflöde	0,7	20,3	-31,7
Likvida medel vid periodens början	39,0	21,2	51,1
Kursdifferens i likvida medel	2,4	-2,5	1,9
Likvida medel vid periodens slut	42,2	39,0	21,2

Utvalda nyckeltal

Footway Group har i Prospektet inkluderat vissa mått som inte beräknas i enlighet med IFRS, och mått som inte krävs enligt, eller redovisas i enlighet med, IFRS. Mått som inte beräknas i enlighet med IFRS redovisas eftersom de och liknande mått ofta används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultat och likviditet. Måtten som inte beräknas i enlighet med IFRS är inte nödvändigtvis jämförbara med andra mått med likartade benämningar i andra bolag och har begränsningar som analysverktyg. De bör inte betraktas isolerade från, eller som en ersättning för, en analys av Footway Groups rörelseresultat såsom detta redovisats enligt IFRS. Mått som inte beräknas i enlighet med IFRS anses inte utgöra mått på resultat eller likviditet enligt IFRS. Följaktligen bör de inte heller betraktas som alternativ till några andra mått härledda i enlighet med IFRS, och inte heller betraktas som andra allmänt godtagna redovisningsprinciper, eller som alternativ till kassaflöde från den löpande verksamheten, investerings- eller finansieringsverksamheten. För en beskrivning av de mått som inte beräknas i enlighet med IFRS som används som komplement till den finansiella information som rapporteras i enlighet med IFRS, se under rubriken "Definitioner av finansiella och icke finansiella nyckeltal som inte beräknas i enlighet med IFRS".

Utvalda nyckeltal (msek)	2021	2020	2019
Nettoomsättning	1 497,4	1 088,9	990,9
Nettoomsättningstillväxt	37,5%	9,9%	30,4%
Medelantalet anställda	94	98	37
Nettoomsättning per anställd	15,9	11,1	26,8
Antal besökare, (tusental)	99 194	77 961	51 268
Antal ordrar, (tusental)	2 568	1 946	1 709
Antal aktiva kunder R12, (tusental)	1 717	1 404	1 187
Antal nya kunder, (tusental)	1 037	912	785
Bruttovinst	582,0	432,8	373,7
EBITA	5,8	10,6	21,4
EBIT	-43,7	-2,5	14,8
Soliditet	48,2	46,3	34,8%

Definitioner av finansiella och icke finansiella nyckeltal som inte beräknas i enlighet med IFRS

Antal aktiva kunder R12, (tusental)	Antal unika kunder (baserat på e-mailadress) som har genomfört minst en beställning under den föregående tolv månadersperioden.	Nyckeltalet visar Bolagets förmåga att attrahera och behålla kunder.
Antal besökare, (tusental)	Avser det totala antalet besökare på samtliga av Footway Groups hemsidor under den senaste tolv månadersperioden, dock ej unika besökare.	Möjliggör för Bolaget att mäta sin räckvidd och kundaktivitet.
Antal nya kunder, (tusental)	Avser det totala antalet nya kunder som har handlat via någon av Footway Groups hemsidor under den senaste tolv månadersperioden. Avser unika kunder, som inte handlat från Bolaget någon gång tidigare.	Möjliggör för Bolaget att mäta sin förmåga att attrahera nya kunder och därmed generera omsättningstillväxt.
Antal ordrar, (tusental)	Avser antalet levererade ordrar under rapportperioden. Visar kundaktivitet och är ett kompletterande mått till nettoomsättningen.	Möjliggör för Bolaget att mäta sin räckvidd och kundaktivitet.
Bruttovinst	Definieras som Nettoomsättning minus kostnad för handelsvaror.	Nyckeltalet ger en bild av det täckningsbidraget som genereras av den löpande verksamheten.
EBITA	Definieras som resultat före av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar inklusive goodwill.	Bolaget bedömer att EBITA ger en bättre jämförelse i förhållande till bolag som upprättar koncernredovisning, då bolaget gör löpande avskrivning på goodwill.
EBIT	Definieras som resultat före finansiella poster och skatt under perioden (Earnings Before Interest and Tax), kallas även "Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar".	EBIT ger en övergripande bild över resultatgenereringen i den löpande verksamheten efter av- och nedskrivningar, men före finansiella poster och skatt.
Nettoomsättning per anställd	Definieras som nettoomsättningen dividerat med medelantalet anställda.	Nyckeltalet ger en bild av hur effektivt Bolaget är.
Nettoomsättningstillväxt	Definieras som nettoomsättning under rapportperiodens slutdatum i förhållande till motsvarande period ett år tidigare.	Bolaget anser att nyckeltalet ger en bild av hur Bolagets omsättningsutveckling, rensat för säsongsvariationer, ser ut och kan jämföras med Bolagets mål för omsättningstillväxt.
Soliditet	Definieras som eget kapital dividerat med balansomslutningen.	Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering och att det därmed ger en bild av Bolagets finansiella stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt.

Operationell och finansiell översikt

Kommentarerna till den finansiella utvecklingen i detta avsnitt är avsedd att underlätta förståelsen och utvärderingen av trender och faktorer som påverkar rörelseresultatet och Footway Groups finansiella ställning. Informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Finansiell information i sammandrag" och den historiska finansiella informationen genom dokument som införlivats genom hänvisning som har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och RFR2 Redovisning för juridiska personer. Det innebär att bolaget tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) som har godkänts av EU, så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. RFR 2 anger vilka undantag och tillägg som ska göras i förhållande till IFRS. För information om Bolagets redovisningsprinciper, se Bolagets Årsredovisning 2020. Detta avsnitt innehåller framtidsinriktad information. Sådan information grundar sig på uppskattningar och antaganden och är föremål för risker, osäkerhetsfaktorer och övriga faktorer, däribland de som angetts i avsnittet "riskfaktorer". Dessa faktorer skulle kunna leda till att Bolagets framtida intäkter, finansiella ställning eller kassaflöden betydligt avviker från informationen som anges eller antyds i sådana framåtriktade uttalanden. Se avsnittet "viktig information" under rubriken "framtidsinriktad information och riskfaktorer" för en beskrivning av riskerna hänförliga till att förlita sig på framtidsinriktad information.

Nyckelfaktorer som påverkar Bolagets rörelseresultat och finansiella ställning

Footway Groups finansiella resultat har påverkats, och kommer sannolikt att påverkas, av ett antal faktorer, varav vissa ligger utanför Bolagets kontroll, både för närvarande och i framtiden. Detta avsnitt innehåller de nyckelfaktorer som Footway Group bedömer har påverkat Bolagets rörelseresultat och finansiella resultat under perioden som omfattas av den finansiella informationen i Prospektet och de faktorer som kan fortsätta att göra det i framtiden. Dessa faktorer är i synnerhet:

Medarbetare och globala talanger Footway Group anser att den enskilt viktigaste tillgången är de anställda och de globala talanger som Bolaget samarbetar med. Bolaget kommer fortsätta med att rekrytera, utveckla och bibehålla talangfulla medarbetare och andra talanger vilka kan fortsätta förbättra kundvärdet och förmå Footway Group att växa. För att accelerera kompetens och utvecklingshastighet arbetar Bolaget med crowdsourcing.

Konfektionshandel online Footway Groups verksamhet har påverkats positivt av den pågående omställningen från traditionell handel i fysiska butiker till handel online. Den totala sko- och klädmarknaden i Norden har historiskt varit relativt stabil och Bolaget kommer fortsatt dra nytta av den förväntade pågående omställning med att fler konsumenter köper skor, kläder och andra konfektionsartiklar online i Norden såväl som i Europa. Se avsnittet "Marknadsöversikt". Den fortsatta övergången möjliggör fortsatt tillväxt och expansion av verksamheten på befintliga geografiska marknader men även möjligheten att expandera till nya geografiska marknader.

Kundengagemang Framgångsrika onlineaktörer ska erbjuda en enkel och friktionsfri köpresa för kunden och kan på så sätt skapa en värdebaserad upplevelse. Det är viktigt för Footway Group att antalet personer som exponeras av Bolagets kommunikation, besöker Bolagets webbplatser och handlar får ett stort upplevt värde vilket i förlängningen skapar en långsiktig relation och möjlighet till återköp. Det är viktigt för Footway Groups nettoomsättning och finansiella resultat att konvertera besökare till kunder samt få dessa till att bli återkommande kunder på ett kostnadseffektivt sätt. Bolaget arbetar granulärt och datadrivet i marknadsföringen med segmentering av befintliga och potentiella kunder för att effektivt kunna erbjuda relevant köppplevelse vilket främjar kundkonvertering. Bolaget följer noggrant effektiviteten av den automatiserade och datadrivna allokeringen av marknadsföringsresurser i olika kanaler i relation till nettoomsättning och tillväxt.

Marknadsföringskostnader består av mediakostnader för att generera besökare via bland andra Google och Facebooks plattformar.

Operationell effektivitet Footway Group anser att effekten av skalfördelar är betydande när det kommer till att bygga en framgångsrik och lönsam onlinehandel genom att effektivt bygga varumärkeskänedom samtidigt som det möjliggör förbättrade villkor gentemot olika leverantörer vilket har en positiv påverkan på kassaflödet. Footway Group har ökat sin nettoomsättning från 343,9 msek 2016 till 1 497,4 msek 2021 med en lägre andel fasta kostnader där bland

annat omsättning per anställd har ökat från 9,8 msek 2016 till 15,9 msek 2021. Bolaget menar att en betydande faktor i att förbättra den operationella effektiviteten är att aktivt arbeta med datadrivna beslut och automatisering där Bolaget bland annat har investerat i sin tekniska plattform för att effektivt hantera inköp, kunddialog, marknadsföring och lagerhantering. Dessa delar har en positiv påverkan på omsättningstillväxt och lönsamhet.

Varuköp och lagerhantering Givet sko- och klädmarknadens nuvarande dynamik med tydliga säsongsinköp, höst/vinter samt vår/sommar, bedömer Bolaget att det är viktigt att från tid till annan ha en effektiv allokering av och tillräckligt med produkter för att hantera kundernas efterfrågan. Möjligheten att ha ett tillräckligt varulager är en förutsättning för fortsatt nettoomsättningstillväxt. Beställningarna för vår/sommar läggs normalt under augusti och september medan beställningarna för höst/vinter görs under februari och mars vilket har en säsongsmässig påverkan på lagernivåer och rörelsekapital. Footway Group använder prissättning och marknadsföring som verktyg för att nå sitt mål avseende produkter med låg eller förväntat låg nettoomsättning och kan på så sätt minska risken att produkter inte blir sålda. Successiva nedskrivningar görs från och med månad två med full avskrivning inom 60 månader.

Hantering Footway Group bedömer att kvalitén på hanteringstjänster är avgörande för att uppfylla kundernas önskemål och i förlängningen nå tillväxt i nettoomsättning och lönsamhet. Footway Group fokuserar på kundnöjdhet och effektivitet i sin övergripande strategi vilket påverkar lagerhållning, orderhantering, distribution och retur. Dessa har en tydlig påverkan på den övergripande köppplevelsen och är en konkurrensfördel gentemot traditionella fysiska butiker och andra onlineaktörer.

Produktmix Footway Groups produkter och kategorier påverkas av olika prislägen och marginaler där urvalet av produkter kan ha en avsevärd påverkan på nettoomsättningen. Footway Group har sedan start breddat sin produktmix och har för närvarande ca 800 varumärken med en long-tail strategi, se avsnittet "Verksamhetsbeskrivning", där urvalet görs datadrivet utifrån historik och kundpreferenser.

Säsongsvariationer Försäljningen av skor, kläder och mode varierar med årstiderna och påverkar Bolagets nettoomsättning samt variationer i lager och rörelsekapital. Det andra och fjärde kvartalet uppvisar i regel högst nettoomsättning där omsättningen i det fjärde kvartalet i normalfallet överstiger övriga kvartal på grund av en dyrare produktmix.

Valuta Footway Group verkar internationellt och exponeras mot valutakursförändringar genom inköp och försäljning i olika valutor framför allt avseende schweiziska franc, danska kronor, euro, brittiska pund, norska kronor och polsk zloty. Bolaget arbetar med att balansera intäkt- och kostnadsbasen i samma valuta då valutakursförändringar påverkar Bolagets nettoomsättning och resultat. Tillgångar och skulder samt nettoinvesteringar i annan valuta än sek är i Footway Group begränsad.

Kapitalstruktur och annan finansiell information

Tabellerna nedan visar Footway Groups kapitalstruktur och nettoskulsättning per den 31 december 2021. Tabellerna i detta avsnitt bör läsas tillsammans med informationen i avsnittet "Operationell och finansiell översikt" och de finansiella rapporterna med tillhörande noter, som återfinns i avsnittet "Utvald historisk finansiell information i sammandrag". För information om Bolagets aktiekapital och aktier, se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden".

Eget kapital och skulder

Footway Group finansieras med eget kapital och skulder. Det egna kapitalet per 31 december 2021 uppgick till 616,1 (635,8) msek. Bolagets skulder utgörs av räntebärande och icke räntebärande kortfristiga skulder. De icke räntebärande skulderna om totalt 324,2 (311,5) msek består främst av skulder relaterade till den operativa verksamheten, bland annat leverantörsskulder om 218,0 (170,2) msek. Säkerhet för banksskuld i form av företagsinteckning uppgår till 425 msek. Tabellen nedan visar Footway Groups kapitalstruktur.

	31 dec. 2021
Kapitalisering (msek)	Oreviderad
Summa kortfristiga skulder	644,2
Mot garanti eller borgen	-
Mot säkerhet (i form av företagsinteckning)	320,0
Utan garanti/borgen eller säkerhet	324,2
Summa kortfristiga skulder	18,8
Mot garanti eller borgen	-
Mot säkerhet (i form av företagsinteckning)	18,8
Utan garanti/borgen eller säkerhet	-
Eget kapital	616,1
Aktiekapital	8,9
Reservfond	-
Övriga reserver	607,2
Totalt	1 279,1

Nettoskuld

Tabellen nedan visar Footway Groups räntebärande nettoskuld. Likvida medel består av tillgodohavanden på bankkonto.

	31 dec. 2021
Nettoskulsättning (msek)	Oreviderad
(A) Kassa och bank	42,2
(B) Andra likvida medel	-
(C) Övriga finansiella tillgångar	-
(D) Summa likviditet (A)+(B)+(C)	42,2
(E) Kortfristiga finansiella skulder	245,0
(F) Kortfristig andel av långfristiga skulder	75,0
(G) Summa kortfristiga finansiella skulder (E)+(F)	320,0
(H) Netto kortfristig skulsättning (G)-(D)	277,8
(I) Långfristiga finansiella skulder	18,8
(J) Skuldinstrument	-
(K) Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	-
(L) Långfristig finansiell skulsättning (I)+(J)+(K)	18,8
(M) Finansiell nettoskulsättning (N)+(L)	296,6

Redogörelse för rörelsekapital

Footway Group bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Footway Groups behov under den kommande tolv månadersperioden. Med tillräckligt rörelsekapital avses Footway Groups möjlighet att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser vartefter de förfaller till betalning.

Att rörelsekapitalet inte är tillräckligt är en effekt av att Footway Group under kommande tolv månadersperiod planerar att genomföra investeringar i form av automatiseringar i lager samt strategiska förvärv. Underskott om ca 100 msek uppkommer den 31 december 2022 då checkräkningskrediten förfaller. Per den 31 december 2021 uppgick Footway Groups likvida medel till 42 msek (inklusive fullt utnyttjad checkräkningskredit).

Företrädesemissionen kommer vid fullteckning att tillföra Footway Group ca 146,4 msek efter avdrag för emissionskostnader om ca 2,5 msek. Footway Group ska använda nettolikviden från Företrädesemissionen till den planerade automatiseringen av lager, strategiska förvärv samt för att uppnå en balanserad

finansieringsstruktur. Baserat på antagandet att Företrädesemissionen fulltecknas och att Footway Groups likviditetsprognos per dagen för prospektet är bestående fram till dess att lån och checkräkningskredit förfaller bedömer Footway Groups styrelse således att rörelsekapitalet kommer att vara tillräckligt för Footway Groups behov under de kommande tolv månaderna efter genomförandet av Företrädesemissionen.

Bolaget planerar för återbetalning av checkräkningskrediten per 31 december 2022, men gör bedömningen att sedvanlig förlängning ändå kommer ske. Kredittiden för befintlig checkräkningskredit löper med eventuell förlängningstid om 12 månader.

För det fall att ovanstående finansiering inte är möjlig eller affärsmässigt motiverad finns andra finansieringsmöjligheter som Bolaget kan komma att överväga, vilket inkluderar att utge skuldinstrument på kapitalmarknaden eller att inhämta ytterligare eget kapital.

Eventualförpliktelser och indirekt skulsättning

Bolaget har inga eventualförpliktelser eller indirekta skulder per 31 december 2021.

Investeringar

Goodwill Footway Groups goodwill består av övervärden i samband med företagsförvärv. **Immateriella anläggningstillgångar** Footway Groups immateriella anläggningstillgångar består av domäner, egna upparbetade och sådana som förvärvats. **Materiella anläggningstillgångar** Footway Groups materiella anläggningstillgångar består av inventarier kopplade till huvudkontoret samt lagret i Eskilstuna. **Finansiella anläggningstillgångar** Footway Groups finansiella anläggningstillgångar består av uppskjutna skattefordringar samt aktier i dotterbolag. **Investeringar** Bolagets huvudsakliga investeringar består av investeringar i domäner och företagsförvärv för en fortsatt tillväxt. **Pågående och framtida investeringar** Bolaget har inga betydande pågående investeringar och inte heller några åtaganden avseende betydande framtida investeringar utöver planerad automation i lager och strategiska förvärv.

	Orev.	Reviderade	
Investeringar (msek)	2021	2020	2019
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-25,3	-4,2	-1,6
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5,6	-	-0,3
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-3,8	-312,2	-
Totalt	-34,7	-316,4	-1,9

Finansiell riskhantering Bolaget är genom sin verksamhet exponerat för olika slag av finansiella risker. Med finansiella risker avses kreditrisk, likviditetsrisk och marknadsrisk (valuta- och ränterisker). Styrelsen har antagit en finansiell policy som täcker in den övergripande finansiella riskhanteringen för specifika områden, såsom valutapolicy, placeringspolicy samt kreditpolicy.

Framtida utsikter Givet en stabil marknadsutveckling ser Footway Group goda möjligheter att även fortsättningsvis skapa tillväxt med lönsamhet. Under året kommer fortsatt fokus läggas på tillväxt på nya och befintliga marknader, minskning av omkostnader genom ökad effektivitet samt minskad rörelsekapitalbindning. Plattformen byggs för att kunna hantera ett obegränsat antal nischade butiker inom en mängd produktkategorier. Den är också förberedd att ta emot externa butiker som med den gemensamma backend-funktionaliteten stärker sina möjligheter att konkurrera på en internationell marknad. Sammantaget riggas plattformen för att kunna möta den fortsatta tillväxten för e-handeln, där den totala detaljhandeln förväntas ha dubbelt så hög andel e-handel år 2030 jämfört med idag. Sällanköpsvaror såsom elektronik, kläder och

sportartiklar förväntas ha högst andel e-handel med upp till 41-52 procent av marknaden. Utvecklingen drivs av digitalisering, generationsskifte och logistikförbättringa³⁹.

Framtida finansiering Emissionslikviden från Företrädesemissionen ska primärt användas till ytterligare automatiseringar av lager, att skapa utrymme för strategiska förvärv och för att stärka Bolagets rörelsekapital. Företrädesemissionen kommer att genomföras till en teckningskurs om 10 sek per nyemitterad B-aktie i Footway Group. Företrädesemissionen är täckt av bindande teckningsåtaganden till ett belopp om 101 msek. Rutger Arnhult via bolag, Lennart Ågren via Svea Bank och Altocumulus Asset Management (del av Axel Johnson som tillsammans representerar ca 37 procent av det totala antalet aktier i Footway Group har åtagit sig att utnyttja sin företrädesrätt och teckna Nya Aktier motsvarande sina respektive ägarandelar i Footway Group. Utöver sin ägarandel har Rutger Arnhult via bolag och Lennart Ågren via Svea Bank åtagit sig att teckna ytterligare ca 25 procent respektive dryga 5 procent av Företrädesemissionen som därmed till totalt omfattas till ca 67 procent av teckningsförbindelser.

Teckningsåtaganden	Med företrädesrätt	Utan företrädesrätt
Rutger Arnhult via bolag	25,1%	25,2%
Altocumulus Asset Management AB	7,3%	-
Svea Bank	4,2%	5,9%

Utöver befintlig checkräkningskredit hos Danske Bank och lånefacilitet hos Svea Ekonomi AB (publ) har Danske Bank åtagit sig att tillhandahålla finansiering till Footway Group avseende en periodfacilitet om 50 msek med förfall sista april 2022.

Betydande förändringar efter 31 december 2021 Styrelsen beslutade i februari att, genom bemyndigande från Footway Groups årsstämma den 14 juni 2021, genomföra en företrädesemission om högst 14 892 595 stamaktier av serie B med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Vid full teckning tillförs Bolaget ca 149 msek före emissionskostnader. Medlen avses att användas till automatisering av lager, skapa utrymme för en fortsatt aktiv förvävsstrategi och för att uppnå en balanserad finansieringsstruktur.

Den 31 mars 2022 lämnades Erbjudandet i enlighet med vad som beskrivs i detta Prospekt. Inga ytterligare betydande förändringar, utöver vad som beskrivs under trender och tendenser, avseende Bolagets finansiella ställning, finansiella resultat eller ställning på marknaden har inträffat sedan den 31 december 2021.

Trender och tendenser Under 2022 väntas en försvagad konjunktur och efterdyningarna av Coronaviruset få en dämpande effekt på branschens försäljning. Footway Group har under inledningen av 2022 upplevt fortsatta störningar i leverantörsledet och en minskad efterfrågan av bolagets produkter. De främsta orsakerna till den minskade efterfrågan är en tillfällig brist av så kallade toppprodukter, det vill säga storsäljande och snabbbrörliga produkter som bidrar till att driva såväl konverteringsgrad som marknadsföring och försäljning av andra produkter. En relativt kall vinter har också inneburit ett senare säsongsskifte jämfört med 2021.

Därutöver märks fortsatt negativa effekter av den senaste vågen av Covid-19 och en påverkan av konsumentbeteenden på vissa marknader, delvis driven av en orolig omvärldssituation. Det av Svensk Handel framtagna Stilindex⁴⁰ påvisar för januari-februari en nedgång för skor om -12,1 procent jämfört med motsvarande period 2021. Skomarknaden har enligt Stilindex sedan 2019 minskat med 37,6 procent.

Footway Groups butiker arbetar aktivt med att säkerställa leveranser av toppsäljande produkter på plattformen och räknar med bättre täckning när säsongen skiftar till vår/sommar. Bolaget noterar dock att flertalet av leverantörerna kämpar med både logistik- och produktionsutmaningar, vilket riskerar att få negativ påverkan under hela 2022. Footway Groups övriga

datadrivna sortiment är mindre påverkat än de snabbbrörliga storsäljande produkterna.

Footway Group har under det senaste året genomfört stora förbättringar vad gäller effektivitet i marknadsföring, produktinformation, betalningslösningar och frakternativ. Plattformen är därmed riggad för att bättre kunna hantera marknadsvolatilitet, men kan ännu inte fullt ut kompensera för brist på toppsäljande produkter. Utvecklingen av plattformen kommer att fortsätta under 2022 och Footway Groups planer på expansion av såväl produktkategorier som butiker ligger fast.

I övrigt föreligger inga kända trender, osäkerheter, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet förväntas få en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter för innevarande räkenskapsår. Bolaget känner inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligen skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

³⁹ Svensk Handel, *Läget i handeln – 2021 års rapport om branschens ekonomiska utveckling*

⁴⁰ Svensk Handels Stilindex - <https://www.svenskhandel.se/rapporter/stilindex/>

Styrelse, ledning och revisor

Footway Groups styrelse består för närvarande av sex bolagsstämموالدا styrelseledamöter. Samtliga bolagsstämموالدا styrelseledamöter är valda för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under år 2022. Nedan redovisas detaljerade uppgifter om styrelseledamöterna, bland annat utbildning, erfarenhet, pågående och avslutade uppdrag, samt innehav i Bolaget.

Styrelse och ledande befattningshavare

Helene Willberg, (född 1967). Styrelseordförande sedan 2020 och styrelseledamot sedan 2018. Medlem av revisionsutskottet. *Utbildning och professionell erfarenhet:* Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. Tidigare ledande befattningar på KPMG, inklusive VD för KPMG Sverige och chef för KPMG:s Financial Advisory Services samt Country Manager på Alvarez & Marsal Nordics AB. *Övriga pågående uppdrag:* Ordförande i Indecap Fonder AB, styrelseledamot i Profoto Holding AB, Thule Group AB, Indecap Holding AB, Nordic Paper Holding AB, Infrea AB, Aligro Partners Acquisition Company AB, Enzymatica AB, Renewcell AB, Byggfakta Group Nordic HoldCo AB och X-shore AB. Styrelseledamot i de egna helägda bolagen Bowser Holding AB, Murus Holding AB samt Carpe Pomum AB. *Innehav i Bolaget:* 153 604 B-aktier. Anses oberoende Bolaget, dess ledning och större ägare.

Daniel Mühlbach, (född 1974). Styrelseledamot och VD sedan 2010. *Utbildning och professionell erfarenhet:* Civilingenjör, Industriell ekonomi, Luleå Tekniska Universitet. Grundade Lensway 1999 och Footway Group 2010. Erfaren som entreprenör och av att bygga upp och driva lönsam onlinehandel. Daniel Mühlbach har även gedigen erfarenhet av bolagsförvärv- och integration. *Övriga pågående uppdrag:* Styrelseledamot i Byggmax Group AB (publ). *Innehav i Bolaget:* 5 082 974 A-aktier, 2 964 070 B-aktier, 18 700 pref. aktier, 2 000 000 teckningsoptioner. Anses ej oberoende.

Patrik Hedelin, (född 1969). Styrelseledamot sedan 2012. *Utbildning och professionell erfarenhet:* Civilekonom, Handelshögskolan samt Jur. Kand, Stockholms universitet. Styrelseordförande i eEquity AB. *Övriga pågående uppdrag:* Styrelseordförande i alla eEquity-fonderna. Styrelseledamot i iDeal of Sweden AB, Nakdcom One World AB, Chimi AB, Aim Apparel AB, Briqpay AB och Svensk Handel. *Innehav i Bolaget:* 1 458 389 A-aktier och 10 553 170 B-aktier genom eEquity AB. Anses oberoende Bolaget och dess ledning men anses ej oberoende dess större ägare.

Jakob Mörndal, (född 1983). Styrelseledamot sedan 2019 och medlem av ersättningsutskottet. *Utbildning och professionell erfarenhet:* Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. COO för Castellum AB. Tidigare ansvarig för affärsutveckling på fastighetsbolaget Klöver. Dessförinnan har han arbetat med bostadsutveckling på Stena Fastigheter och på Swedbank, bland annat med obligationshandel på Swedbank First Securities i New York. *Övriga pågående uppdrag:* VD och styrelseordförande i Kamelia Samhällsfastigheter AB. *Innehav i Bolaget:* 36 863 B-aktier i Bolaget och företräder Rutger Arnhult via bolag som äger 2 562 865 A-aktier, 19 742 823 B-aktier och 150 520 pref.aktier. Anses oberoende Bolaget och dess ledning men anses ej oberoende dess större ägare.

Tore Tolke, (född 1971). Styrelseledamot sedan 2017 och medlem av revisionsutskottet. *Utbildning och professionell erfarenhet:* Master i Internationella affärsstudier, Stockholms universitet. Tore Tolke är investeringsansvarig för Industrifonden. *Övriga pågående uppdrag:*

Styrelseledamot i Micvac AB, Nextory AB och digip AB. *Innehav i Bolaget:* Äger inga aktier i Bolaget, men företräder Industrifonden som äger 9 625 688 B-aktier. Anses oberoende Bolaget och dess ledning men anses ej oberoende dess större ägare.

Revisor

Den 14 juni 2021 beslutade årsstämman om omval av Mazars AB, Jakobsgatan 6, 111 52 Stockholm, som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Den auktoriserade revisorn Samuel Bjälkemo är huvudansvarig revisor. Samuel Bjälkemo, född 1979, är medlem av FAR (Föreningen Auktoriserade Revisorer) och har varit Bolagets revisor sedan årsstämman 2017.

Övriga upplysningar avseende styrelsen och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås under Bolagets adress. Footway Group avviker för närvarande från Koden i ett avseenden. Antalet oberoende styrelseledamöter i förhållande till större ägare har varit för få. Gällande antalet oberoende styrelseledamöter i förhållande till större ägare avser Footway Group över tid åstadkomma en sammansättning där ytterligare en oberoende ledamot ingår i styrelsen. Tills vidare anses dock Helene Willberg, som är oberoende både gentemot bolaget och större ägare, genom sitt ordförandeskap kunna säkerställa styrelsens oberoende. Ingen av personerna i Footway Groups styrelse eller ledning har under de senaste fem åren dömts i ett bedrägerirelaterat mål eller varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation (på grund av obestånd) i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan. Ingen av personerna i Footway Groups styrelse eller ledning har under de senaste fem åren varit föremål för anklagelser och/eller sanktioner från av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (innefattande godkända yrkessammanslutningar) eller förbudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i Footway Group genom innehav av aktier och/eller optioner. Dock anses det inte föreligga några potentiella intressekonflikter hos någon av medlemmarna i styrelsen eller ledningen som innebär att deras privata intressen kan anses stå i strid med Bolagets. Vidare förekommer heller inte några familjeband mellan personerna i Footway Groups styrelse och ledningen.

Det har inte förekommit några särskilda överenskommelser med större ägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilken någon av medlemmarna i styrelsen eller ledningen har valts in i styrelsen eller anställts i ledningen. Ersättningar till medlemmarna av styrelsen och ledningen framgår av avsnittet "Bolagsstyrning".

Ingen av personerna som nämns i detta avsnitt har godtagit några begränsningar i sina möjligheter att avyttra sina innehav av värdepapper i Footway Group.

Bolagsstyrning

Footway Group är ett publikt aktiebolag och regleras av svensk lagstiftning. Bolagets B-aktier och preferensaktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market och Bolaget tillämpar Nasdaq First North Growth Market Rulebook. Bolaget tillämpar även Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden bygger på principen "följ eller förklara". Detta innebär att ett bolag som tillämpar Koden kan välja att avvika från vissa regler, men ska då beskriva den alternativa lösningen och förklara skälet till avvikelser i sin årliga bolagsstyrningsrapport. Bolaget avser inte att avvika från några av Kodens regler. Väsentliga förändringar av bolagsstyrningen är för närvarande inte kända.

Bolagsstämma

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) ("aktiebolagslagen") är bolagsstämman Bolagets högsta beslutande organ, vid vilken aktieägarna utövar sin rösträtt. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma sammankallas. Bolagets årsstämma hålls i Stockholm före juni månads utgång varje kalenderår. Enligt Bolagets bolagsordning ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i post- och inrikes tidningar och på Bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Ett pressmeddelande på svenska innehållandes kallelsen i dess helhet upprättas före varje bolagsstämma.

Rätt att delta vid bolagsstämmor

Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken fem vardagar (lördagar inkluderade) före bolagsstämma (den så kallade avstämningsdagen), och som senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman har meddelat Bolaget sin avsikt att delta, är berättigade att delta på bolagsstämman och rösta för antalet innehavda aktier i Bolaget. Aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade hos en bank eller annan förvaltare måste utöver att informera Bolaget begära att tillfälligt registreras i eget namn i den av Euroclear förda aktieboken, för att vara berättigade att delta på bolagsstämman. Aktieägare bör informera sin förvaltare i god tid före avstämningsdagen. Aktieägare får delta vid bolagsstämman personligen eller genom ombud och får medföra högst två biträden.

Aktieägarinitiativ

Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid bolagsstämma ska begära detta skriftligen hos styrelsen. Begäran ska vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

Valberedning

Bolag som följer Koden ska enligt denna ha en valberedning. Vid den ordinarie bolagsstämman i Footway Group den 16 maj 2019 antogs instruktioner för valberedningens sammansättning och arbete i Bolaget. Enligt dessa ska valberedningen bestå av representanter för Bolagets tre röstmässigt största aktieägare som finns registrerade i den av Euroclear förda aktieboken per den 31 augusti varje år.

Valberedningen har bland annat till uppgift att till årsstämman lägga fram förslag om styrelsens sammansättning, årsstämmans ordförande och val av revisor. Valberedningen ska också lägga fram förslag om arvodering samt förslag till förändrade riktlinjer för valberedningen. Samtliga aktieägare har rätt att vända sig till valberedningen med förslag på styrelseledamöter. Valberedningens förslag på styrelseledamöter, styrelsearvoden och ersättning till revisorer presenteras i kallelsen till årsstämman.

Styrelse

Footway Groups styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av tre till tio ledamöter. Styrelseledamöterna väljs årligen på Bolagets årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits.

Styrelsens arbete Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen, Bolagets bolagsordning, Koden samt den av styrelsen fastställda arbetsordningen. Arbetsordningen reglerar arbets- och ansvarsfördelningen mellan styrelsens ledamöter, styrelsens ordförande och VD, samt innehåller rutiner för finansiell rapportering och övriga instruktioner för VD. Styrelsen fastställer även instruktioner för styrelsens utskott. Styrelsens arbete följer en årlig plan vilken, utöver fastställande av delårsrapporter och årsbokslut, innehåller bland annat strategi och affärsplan, budget och förslag till beslut av årsstämman (bland annat avseende vinstdisposition). Efter årsstämman antas styrelsens policydokument

och riktlinjer. Styrelsen ska också följa den finansiella utvecklingen, säkerställa kvaliteten på den ekonomiska rapporteringen och internkontrollen samt utvärdera verksamheten mot av styrelsen fastställda mål och riktlinjer. Vidare ska styrelsen minst en gång om året utvärdera Bolagets VD. Styrelsen fattar också beslut om större investeringar och förändringar i Bolagets organisation och verksamhet. Styrelsens ordförande ska, i nära samarbete med VD, övervaka Footway Groups resultat och sammankalla styrelsemöten. Styrelsens ordförande är också ansvarig för att styrelseledamöterna varje år utvärderar sitt arbete och fortlöpande får den information som krävs för att utföra sitt arbete effektivt.

Revisionsutskottet Footway Group har ett revisionsutskott bestående av två ledamöter. Revisionsutskottets arbetsuppgifter anges i en instruktion som årligen fastställs av styrelsen. Utskottets arbete innefattar bland annat att övervaka Bolagets finansiella rapportering och effektiviteten i Bolagets interna kontroll och riskhantering. Revisionsutskottet ska också hålla sig underrättat om revisionen av årsredovisning och koncernredovisning, samt granska och övervaka revisorns självständighet och opartiskhet.

Ersättningsutskottet Footway Groups ersättningsutskott består av två ledamöter. Utskottets arbetsuppgifter anges i en instruktion som årligen fastställs av styrelsen. Dess arbete innefattar bland annat att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper för ledande befattningshavare.

Ersättning till styrelsen Vid årsstämman den 14 juni 2021 beslutades att 200 000 sek utgår till styrelsens ordförande och 150 000 sek vardera utgår till övriga ledamöter förutom VD. Till revisionsutskottets ordförande ska ett arvode om 80 000 sek utgå medan ledamot av revisionsutskottet erhåller 40 000 sek. Till ersättningsutskottets ordförande ska ett arvode om 20 000 sek utgå och till ledamot av ersättningsutskottet 10 000 sek.

VD och ledning

VD utses av styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen av verksamheten i enlighet med styrelsens instruktioner och föreskrifter. Ansvarsfördelningen mellan VD och styrelsen framgår av styrelsens arbetsordning samt av styrelsen upprättad VD-instruktion. VD ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information inför styrelsemöten och även för föredragning av materialet på styrelsemöten. För ytterligare information om VD och ledande befattningshavare, se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Enligt aktiebolagslagen ska styrelsen i börsbolag lägga fram förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till VD och eventuella andra ledande befattningshavare på årsstämman. Sådana av årsstämman beslutade riktlinjer är endast tillämpliga på nya anställningsavtal ingångna mellan Bolaget och respektive ledande befattningshavare, varför det kan finnas anställningsavtal som inte fullt ut följer aktuella riktlinjer. I enlighet med de riktlinjer som antogs på Bolagets bolagsstämma den 14 juni 2021 ska ledningens ersättning omfatta fast ersättning, rörlig ersättning, aktierelaterade incitament, pension samt övriga förmåner.

Avtal om ersättning efter avslutat uppdrag

VD har rätt till avgångsvederlag om 12 månadslöner enligt avtal med Bolaget. Inga andra avtal med någon medlem av Bolagets förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan har slutits som ger rätt till förmåner efter avslutat uppdrag.

Ersättning till styrelse och VD (ksek) 2021	Befattning	Arvode*	Fast lön	Rörlig ers.	För- måner	Pen- sion	Summa
Helene Willberg	Ordförande	280	-	-	-	-	280
Daniel Mühlbach	Ledamot/VD	-	1 833	600	-	360	2 793
Jakob Mörndal	Ledamot	170	-	-	-	-	170
Patrik Hedelin	Ledamot	150	-	-	-	-	150
Tore Tolke	Ledamot	200	-	-	-	-	200

*) Avser styrelsearvode såväl som arvode för arbete i revisionsutskottet (Helene Willberg, ordf och Tore Tolke) och ersättningsutskottet (Jakob Mörndal, ordf och Tore Tolke)

Styrelsen ska äga rätt att göra avsteg från riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar detta. Styrelsen ska vid nästkommande årsstämma informera om avsteget och skälen därtill.

Revisorer

Den externa revisionen av räkenskaperna i Footway Group, inklusive styrelsens och ledningens förvaltning, utförs enligt god revisionssed i Sverige. Den externa revisorn närvarar vid minst ett styrelsemöte om året, vilket i allmänhet sker vid det styrelsemöte vid vilket bokslutskommunikén granskas och antas av styrelsen. Vid detta tillfälle ska revisorerna diskutera revisionen med styrelsen utan närvaro av VD eller någon annan person i ledningen. Revisionsarbetet utgörs av en under räkenskapsåret kontinuerlig process. Under perioden februari-mars granskas i huvudsak årsbokslut samt årsredovisning medan intern kontroll och rutiner är föremål för granskning främst under höstmånaderna. Revisorn utses av årsstämman. Den 14 juni 2021 beslutade årsstämman om omval av Mazars AB som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Den auktoriserade revisorn Samuel Bjälkemo är huvudansvarig revisor. Samuel Bjälkemo, född 1979, är medlem av FAR (Föreningen Auktoriserade Revisorer) och har varit Bolagets revisor sedan årsstämman 2017.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Information om aktien

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till minst 5 000 000 sek och högst 20 000 000 sek, fördelat på minst 50 000 000 aktier och högst 200 000 000 aktier. Per 31 december 2021 uppgick Bolagets aktiekapital till 8 935 556,60 sek, fördelat på 89 355 566 aktier, varav 550 340 preferensaktier, 12 874 765 stamaktier av serie A och 75 930 461 stamaktier av serie B. Aktierna är denominerade i sek och kvotvärdet per aktie är 0,1 sek. Bolagets aktier har emitterats i enlighet med svensk rätt, är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Aktierna är inte föremål för erbjudanden som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga

uppköpserbjudanden avseende aktierna i Footway Group under innevarande eller föregående räkenskapsår. Bolaget innehar inga egna aktier.

Enligt lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden får ett bolag endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för ett erbjudandets lämnande eller genomförande, om styrelsen eller VD har grundad anledning att anta att erbjudandet är nära förestående.

Aktiekapitalets utveckling (sek)		Förändring				Efter förändring			
Tidpunkt	Händelse	Aktiekapital	Antal A-aktier*	Antal B-aktier	Antal Pref	Aktiekapital	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Pref
2010	Nybildning	50 000	7 750 000	-	-	50 000	7 750 000	-	-
2010	Nyemission	26 290	4 075 000	-	-	76 290	11 825 000	-	-
2011	Nyemission	24 194	3 750 000	-	-	100 484	15 575 000	-	-
2011	Nyemission	16 129	2 500 000	-	-	116 613	18 075 000	-	-
2012	Nyemission	4 677	725 000	-	-	121 290	18 800 000	-	-
2013	Nyemission	51 613	8 000 000	-	-	172 903	26 800 000	-	-
2013	Fondemission	2 507 097	-	-	-	2 680 000	26 800 000	-	-
2013	Nyemission	1 199 700	11 996 999	-	-	3 879 700	38 796 999	-	-
2014	Nyemission	30 800	308 000	-	-	3 910 500	39 104 999	-	-
2014	Nyemission	833 332	8 333 320	-	-	4 743 832	47 438 319	-	-
2014	Konvertering av konvertibler	405 648	4 056 479	-	-	5 149 480	51 494 798	-	-
2015	Nyemission	666 667	6 666 667	-	-	5 816 147	58 161 465	-	-
2015	Utnyttjande av teckningsoptioner	285 000	2 850 000	-	-	6 101 147	61 011 465	-	-
2015	Nyemission, preferensaktier	55 034	550 340	-	550 340	6 156 181	61 011 465	-	550 340
2016	Utnyttjande av teckningsoptioner	5 000	50 000	-	-	6 161 181	61 061 465	-	550 340
2017	Utnyttjande av teckningsoptioner	50 000	500 000	-	-	6 211 181	61 561 465	-	550 340
2017	Utnyttjande av teckningsoptioner	151 167	1 511 667	-	-	6 362 347	63 073 132	-	550 340
2018	Uppdelning av A- och B-aktier	-	-	-	-	6 362 347	12 614 626	50 458 506	550 340
2019	Utnyttjande av teckningsoptioner	94 000	86 000	854 000	-	6 456 347	12 700 626	51 312 506	550 340
2020	Nyemission	2 186 209	-	21 862 094	-	8 642 557	12 700 626	73 174 600	550 340
2020	Omvandling av A- till B-aktier	-	-36 666	36 666	-	8 642 557	12 663 960	73 211 266	550 340
2021	Utnyttjande av teckningsoptioner	293 000	586 000	2 344 000	-	8 935 557	13 249 960	75 555 266	550 340
2021	Omvandling av A- till B-aktier	-	-375 195	375 195	-	8 935 557	12 874 765	75 930 461	550 340
2022	Omvandling av A- till B-aktier	-	-153 000	153 000	-	8 935 557	12 721 765	76 083 461	550 340

*Före införandet av skilda aktieslag fanns endast ett aktieslag i Bolaget, aktierna har redovisats i kolumnen för A-aktier av formateringskäll.

Vissa rättigheter förknippade med aktierna De rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast ändras i enlighet med förfaranden som anges i aktiebolagslagen.

Rösträtt Varje A-aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma och varje B-aktier respektive varje preferensaktie berättigar till en 1/10 röst vid bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta i proportion till antalet aktier som innehas av aktieägaren i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier, etcetera Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler i samband med en kontant- eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt vad gäller att teckna sig för sådana värdepapper i proportion till det antal aktier de innehar före emissionen. Per datumet för upptagandet av Footway Groups stamaktier av serie B till handel på Nasdaq First North Growth Market finns det inget i Footway Groups bolagsordning som begränsar möjligheten att emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med undantag för aktieägarnas företrädesrätt såsom den anges i aktiebolagslagen.

Rätt till utdelning och överskott i händelse av likvidation Beslutar bolagsstämman om vinstutdelning ska preferensaktierna medföra företrädesrätt framför stamaktierna till årlig utdelning av åtta sek per aktie ("preferensutdelning"). Om stämman ej fattar beslut om full utdelning till preferensaktierna, ska vid nästa utdelning innehavare av preferensaktier

kompenseras för utebliven utdelning med tillägg om ränta motsvarande 12 procent per år. Efter det att full preferensutdelning utbetalats, ska preferensaktier inte medföra någon rätt till utdelning och ska stamaktierna sinsemellan äga lika rätt att erhålla utdelning.

Upplöses Bolaget ska, innan utskiftning sker till ägarna av stamaktierna, preferensaktierna medföra rätt att ur Bolagets behållna tillgångar erhålla ett i bolagsordningen definierat lösenbelopp samt, om tillämpligt, utdelning som ackumulerats sedan senaste avstämningsdag. Minskning av aktiekapitalet kan ske genom inlösen av preferensaktier efter beslut av bolagsstämman. Med undantag av vad som anges ovan ger samtliga aktier i Bolaget lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av att Bolaget träder i likvidation. Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade att mottaga utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat vederlag än kontantutdelningar (sakutdelning). Om en aktieägare inte kan betalas genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om en preskriptionstid på tio år. Om fordran skulle preskriberas förfaller utdelningsbeloppet till Bolaget. Såvida det inte förekommer några möjliga begränsningar som föreskrivs av banker eller clearingsystem i relevant jurisdiktion, finns det inga begränsningar gällande rätt till utdelning för aktieägare som är bosatta utanför Sverige.

Aktieägare med begränsad skattskyldighet i Sverige är dock normalt föremål för svensk källskatt.

Central värdepapperscentral Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister i enlighet med lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (1998:1479). Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. ISIN-koden för Bolagets stamaktier av serie B är SE0011563295.

Konvertibler, teckningsoptioner och övriga aktierelaterade instrument Footway Group har fyra utestående incitamentsprogram riktade till ledande

befattningshavare och anställda. Teckningsoptionerna erhålls mot marknadsmissigt vederlag. Vid fullt utnyttjande av Footway Groups samtliga utestående optionsprogram kommer det att emitteras 4 000 000 stamaktier, varav högst 400 000 antal stamaktier av serie A och högst 3 600 000 antal stamaktier av serie B vilket leder till en maximal utspädning om 4,48 procent av befintligt aktiekapital och 3,70 procent av antalet röster. För incitamentsprogrammet gäller sedvanliga villkor, bland annat omräkning som föranleds av vissa förändringar i aktiekapitalet och antalet aktier under löptiden. Bolaget har inga utestående konvertibla skuldebrev. För ytterligare information om Bolagets utestående incitamentsprogram, se nedan tabell.

Optionsprogram	Utställt	Teckningskurs vid nyteckning	Sista dag för nyteckning	Totalt antal utestående optioner
J	2018-05-15	20,00	2022-05-15	1 000 000
K	2018-05-15	25,00	2022-05-15	1 000 000
L	2020-06-15	25,00	2024-07-15	1 000 000
M	2021-06-14	31,18	2026-06-14	1 000 000
Totalt				4 000 000

Större aktieägare

Tabellerna nedan avser de aktieägare som innehar aktier överstigande fem procent av antalet aktier (kapital) per 31 december 2021, med kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av enskild part.

Ägarstruktur före Företrädesemissionen

Aktieägare	Antal aktier				Procentandel	
	Preferensaktier	Serie A	Serie B	Totalt antal aktier	Kapital	Röster
Daniel Mühlbach	18 700	5 082 974	2 964 070	8 064 254	9,03%	26,40%
Rutger Arnhult via bolag	150 520	2 562 865	19 742 823	22 456 208	25,13%	22,33%
- varav M2 Capital Management AB	150 000	2 282 865	17 094 079	21,85%	21,85%	19,66%
- varav M2 Asset Management AB	-	-	1 488 425	1,67%	1,67%	0,73%
- varav Locellus Invest AB	520	280 000	1 160 319	1,61%	1,61%	1,94%
Northzone Ventures VII L.P.	-	1 510 902	7 376 759	8 887 661	9,95%	11,03%
eEquity AB	-	1 458 389	10 553 170	12 011 559	13,44%	12,33%
Stiftelsen Industrifonden	-	-	9 625 688	9 625 688	10,77%	4,72%
AltoCumulus Asset Management AB	-	-	6 540 959	6 540 959	7,32%	3,21%
Övriga aktieägare	381 120	2 106 635	19 279 992	21 767 747	24,36%	19,98%
Totalt	550 340	12 721 765	76 083 461	89 355 566	100,00%	100,00%

Aktieägaravtal Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan aktieägare i Footway Group som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Styrelsen känner inte heller till några överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Betydande inflytande Per den 31 december innehade Daniel Mühlbach, VD och grundare, 9,0 procent av aktierna och 26,2 procent av rösterna i Footway Group. Rutger Arnhult via bolag, innehade 25,1 procent av aktierna och 22,2 procent av rösterna. Daniel Mühlbach och Rutger Arnhult via bolag kan både innan och efter förestående Företrädesemission utöva ett betydande inflytande över Footway Group i frågor som är föremål för aktieägarnas godkännande.

Beslut vid bolagsstämma Styrelsen föreslog till den ordinarie bolagsstämman den 14 juni 2021 att bolagsstämman bemyndigade styrelsen att, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen besluta om Nyemission. Enligt styrelsens förslag ska rätten att teckna aktier under detta bemyndigande tillkomma aktieägare i Footway Group. Tecknade aktier ska betalas med kontanta medel.

Utspädning Vid maximalt utnyttjande av styrelsens bemyndigande ökar antalet aktier i Footway Group från 89 355 566 aktier till 104 248 595 aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om ca 14,3 procent av aktiekapitalet och ca 6,8 procent av rösterna i Footway Group, för aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen. Utspädningseffekten har beräknats som antal aktier och röster som maximalt kan komma att emitteras dividerat med det maximala totala antalet aktier och röster i Footway Group efter fullt utnyttjande av styrelsens bemyndigande.

Nettotillgångsvärdet Av tabellen nedan framgår nettotillgångsvärdet per aktie per den 31 december 2021, vilket kan jämföras med teckningskursen 10 sek per aktie i Erbjudandet

Teckningsåtaganden	Före Erbjudandet	Efter Erbjudandet
	Eget kapital, msek	616,1
Antal aktier (per dagen för Prospektet)	89 355 566	104 248 595*
Nettotillgångsvärde per aktie, sek	6,90	7,31

*Avser Footway Groups eget kapital per den 31 december 2021 ökat med emissionslikviden (148,9 msek), förutsatt fulltecknad Företrädesemission, med avdrag för emissionskostnader (2,5 msek).

Bolagsordning för Footway Group AB (publ)

(org. nr 556818-4047)

§1. Firma Bolagets firma är Footway Group AB. Bolaget är publikt (publ).

§2. Säte Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

§3. Verksamhet Bolaget skall bedriva handel med kläder, skor, accessoarer och tillbehör samt annan därmed förenlig verksamhet.

§4. Aktiekapital Aktiekapitalet ska vara lägst 5 000 000 och högst 20 000 000 kronor.

§5. Aktier

5.1 Aktier och aktieslag Antal aktier ska vara lägst 50 000 000 och högst 200 000 000. Aktier ska kunna utges i tre serier, stamaktier serie A ("A-aktier"), stamaktier serie B ("B-aktier") och Preferensaktier. A-aktier och B-aktier benämns gemensamt för "Stamaktierna". A-aktier medför en (1) röst per aktie, B-aktier och Preferensaktier medför en tiondel (1/10) röst per aktie. Stamaktierna ska i övrigt sinsemellan vara likaberättigade. A-aktier, B-aktier respektive Preferensaktier får emitteras till ett belopp motsvarande högst 100 procent av aktiekapitalet.

5.2 Vinstutdelning

a) Preferensaktierna har företräde Beslutar bolagsstämman om vinstutdelning ska Preferensaktierna medföra företrädesrätt framför Stamaktierna till årlig utdelning av åtta (8) kronor per aktie ("Preferensutdelning"). Efter det att full tillämplig Preferensutdelning lämnats till Preferensaktier ska Preferensaktier inte medföra någon rätt till utdelning och ska Stamaktierna sinsemellan äga lika rätt att erhålla utdelning av bolagets behållna tillgångar.

b) Utbetalning av Preferensutdelning Utbetalning av Preferensutdelning ska ske kvartalsvis och ska per utbetalningstillfälle uppgå till en fjärdedel av tillämplig Preferensutdelning med följande avstämningsdagar; 10 januari, 10 april, 10 juli och 10 oktober. Om avstämningsdagen inte är en bankdag ska närmast föregående bankdag utgöra avstämningsdag. Preferensutdelning ska utbetalas den tredje bankdagen efter avstämningsdagen. Första gången Preferensutdelning kan komma att ske är vid den utbetalningsdag som infaller efter den första avstämningsdagen som infaller efter det senare av (i) 1 september 2015 och (ii) då Preferensaktierna registrerats hos Bolagsverket. Ingen rätt till Preferensutdelning ska föreligga avseende eventuella avstämningsdagar som inträffar innan den tillämpliga utbetalningsdagen som den första Preferensaktieutdelningen sker.

c) Beräkning av Innestående Belopp Med beaktande av vad som framgår i punkten 5.2 b) ovan, om ingen Preferensutdelning lämnats till preferensaktieägare, eller om endast utdelning understigandes åtta (8) kronor per Preferensaktie lämnats under ett eller flera år, ska Preferensaktierna medföra rätt att av följande års utdelningsbara medel också erhålla vad som därvid brustit ("Innestående Belopp") innan utdelning på Stamaktierna sker. Innestående Belopp ska räknas upp kumulativt från dag till dag med en faktor motsvarande en årlig räntesats tolv (12) procent ("Uppräkningsbeloppet"), varvid uppräkningsräntan ska ske från den kvartalsvisa tidpunkten då utbetalning av del av utdelningen skett (eller borde ha skett, i det fall det ej skett någon utdelning alls). Om ingen utdelning lämnas eller om årlig utdelning understigande tillämplig Preferensutdelning lämnats under ett eller flera år ankommer det på följande årsstämma att fatta beslut om fördelningen av den kvartalsvisa utbetalningen av Innestående Belopp.

d) Bolagets upplösning Upplöses bolaget ska, innan utskiftning sker till ägarna av Stamaktierna, Preferensaktierna medföra rätt att ur bolagets behållna tillgångar erhålla Lösenbeloppet (såsom det definieras i punkt 5.3 nedan men där tidpunkten ska hänföras till bolagsstämmans beslut om upplösning) samt, om tillämpligt, utdelning som ackumulerats under den period som börjat den senaste (men exklusive) avstämningsdag som utgör grund för beräkning av kvartalsvis tillämplig Preferensutdelning och som slutar (och inkluderar) den dag då bolaget försätts i likvidation. Antalet dagar i den kvartalsvisa avstämningsperioden ska beräknas baserat på det antal dagar som förlutit på den dag då bolaget försätts i

likvidation dividerat med nittio (90). Preferensaktierna ska i övrigt inte medföra någon rätt till skiftesandel.

5.3 Inlösen Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, kan ske genom inlösen av ett visst antal eller samtliga Preferensaktier efter beslut av bolagsstämman.

Fördelningen av vilka Preferensaktier som ska inlösas ska ske pro rata i förhållande till det antal Preferensaktier som varje preferensaktieägare äger vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut om inlösen. Om fördelningen enligt ovan inte går jämnt ut ska styrelsen besluta om fördelningen av överskjutande Preferensaktier som ska inlösas. Lösenbeloppet för Preferensaktier ska vara följande, i samtliga fall med tillägg för eventuellt Innestående Belopp jämnt fördelat på varje inlöst Preferensaktie ("Lösenbeloppet"):

(I) vid Inlösen som sker före den avstämningsdag som inträffar närmast efter två år efter den initiala emissionen av Preferensaktier: 120 kronor,

(II) vid Inlösen som sker därefter men före den avstämningsdag som inträffar närmast efter fyra år efter den initiala emissionen av Preferensaktier: 110 kronor, och

(III) vid inlösen som sker därefter: 105 kronor.

I tillämpligt Lösenbelopp ska även, om tillämpligt, utdelning som ackumulerats under den period som börjat den senaste (men exklusive) avstämningsdag som utgör grund för beräkning av kvartalsvis tillämplig Preferensutdelning och som slutar (och inkluderar) den dag som bolaget sätter som avstämningsdag för inlösen tillkomma, enligt de principer som framgår under Bolagets upplösning ovan.

Ägare av Preferensaktie som ska inlösas är skyldig att inom tre månader från skriftlig underrättelse om bolagsstämmans beslut om inlösen motta tillämpligt Lösenbelopp för Preferensaktien eller, där Bolagsverkets eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att beslut om sådant tillstånd har vunnit laga kraft.

5.4 Omvandling Efter skriftlig framställan från ägare till A-aktier ska bolaget omvandla aktieägarens i framställan angivna A-aktier till B-aktier. Omvandlingen ska utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när den registrerats i aktiebolagsregistret samt antecknats i avstämningsregistret.

5.5 Företrädesrätt Vid nyemission av A-aktier, B-aktier och Preferensaktier som inte sker mot betalning med apportegendom, ska innehavare av A-aktier, B-aktier och Preferensaktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt).

Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger (oavsett aktieslag) och i den mån det inte kan ske, genom lottning verkställd av bolagets styrelse.

Vid nyemission av endast A-aktier, B-aktier eller Preferensaktier som inte sker mot betalning med apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vid emission av teckningsoptioner och konvertibler som inte sker mot betalning med apportegendom, ska aktieägarna äga företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att utbytas mot, på motsvarande sätt som i de två föregående styckena.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontant- eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt att erhålla nya aktier av samma aktieslag i förhållande till sin andel i aktiekapitalet. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut nya aktier av nytt slag.

§6.Styrelse Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 10 ledamöter.

§7.Revisor För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en (1) revisor eller ett (1) registrerat revisionsbolag.

§8.Kallelse Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

För att få delta i bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§9.Ärenden på årsstämman

På årsstämman ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringspersoner att underteckna protokollen.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om: (a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse, (b) dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, (c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
10. Val till styrelseledamöter, styrelseordförande och i förekommande fall av revisorer och revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ska tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§10.Räkenskapsår Räkenskapsår är 1 januari till 31 december.

§11.Avstämningsförbehåll Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Fastställd vid årsstämma 2019-05-16

Legala frågor

Bolagets registrerade företagsnamn (och handelsbeteckning) är Footway Group AB. Footway Groups organisationsnummer är 556818-4047 och styrelsen har sitt säte i Stockholm, Stockholms län. Bolaget bildades i Sverige den 9 september 2010 och registrerades hos Bolagsverket den 13 september 2010. Det nuvarande företagsnamnet registrerades den 24 juni 2015 då Bolaget blev publikt. Bolaget är ett publikt aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets verksamhetsföremål är att bedriva handel med kläder, skor, accessoarer och tillbehör samt annan därmed förenlig verksamhet. Den nuvarande bolagsordningen antogs den 16 maj 2019. Footway Groups LEI-kod är 549300PS9QXE01NUUZ25.

Väsentliga avtal

Detta avsnitt innehåller en sammanfattning av väsentliga avtal som Footway Group ingått under de senaste två åren samt övriga avtal som Footway Group ingått innefattande rättigheter eller skyldigheter av väsentlig betydelse för Bolaget (i båda fall undantaget avtal som ingåtts som del i den löpande verksamheten).

Förvärv Bolaget förvärvade våren 2020 Sportamore AB (publ) genom ett offentligt uppköpserbjudande. För att förenkla och effektivisera bolagsstrukturen överfördes den 1 november 2020 tillgångarna i dotterbolaget Sportamore AB genom inkråmsförvärv till Footway Group AB. Den juridiska enheten Sportamore AB avyttrades därefter för likvidation.

Finansiering Bolaget har avtal med Danske Bank om en checkräkningskredit som uppgår till ett maximalt belopp om 245 msek. Kredittiden löpte från den 7 juni 2018 till den 31 december 2018 och har därefter förlängts med tolv månader i taget. Den innehåller sedvanliga villkor, garantier och åtaganden avseende bland annat uppfyllande av vissa finansiella nyckeltal (såsom EBITDA och grad av bokfört lagervärde). Vidare är Bolaget enligt avtalet föremål för vissa restriktioner, genom skriftligt medgivande från Danske Bank, huvudsakligen hänförliga till utnyttjande av factoring eller annan överlåtelse eller pantförskrivning av kundfordringar. Per sista december 2021 var checkräkningskrediten full utnyttjad.

Ett lånefacilitetsavtal avseende en periodfacilitet om upp till 150 msek tecknades med Svea Ekonomi AB (publ) i mars 2020 i samband med förvärvet av Sportamore AB (publ). Avtalet innehåller sedvanliga villkor och åtaganden avseende bland annat uppfyllande av vissa finansiella nyckeltal (såsom EBITDA och grad av bokfört lagervärde). Lånet amorteras med ca 6 msek per månad och löper till mars 2023.

Danske Bank har under februari 2022 på sedvanliga villkor åtagit sig att tillhandahålla finansiering till Footway Group avseende en periodfacilitet om 50 msek med förfall sista april 2022. Banken kan förlänga kredittiden med en månad i taget, om inget annat sägs, såvida inte krediten sägs upp.

Immateriella rättigheter

Varumärken Som ett led i Bolagets varumärkesstrategi har varumärket FOOTWAY registrerats i hela Europa.

Domännamn Bolaget innehar drygt 200 domäner, förnyelse och bevakning av domännamnen sköts av Bolagets ombud. Bland de registrerade domänerna finns bl.a. footway.com, sportamore.com, thesolestory.com, heppo.com, caliroots.com, belapadel.com, racketnow.com, brandosa.com och runforest.com. Footway Group införskaffar kontinuerligt fler domäner eftersom Bolaget betraktar domänerna som värdefulla tillgångar, exempelvis genom den länkning som sker mellan olika domäner, vilket i sin tur påverkar trafiken till Bolagets olika domäner.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Footway Group bedriver verksamhet i flera länder och inom ramen för den löpande verksamheten blir Bolaget från tid till annan föremål för tvister, krav och administrativa förfaranden. Footway Group har dock inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Emittentens kännedom riskerar att inledas) under de senaste tolv månaderna, som nyligen haft eller som bedöms skulle kunna få betydande effekter på Footway Groups finansiella ställning eller lönsamhet.

Sammanfattning av information som offentliggjorts enligt MAR

Nedan sammanfattas den information som Footway Group har offentliggjort i enlighet med Marknadssmissbruksförordningen (596/2014) ("MAR") under de senaste tolv månaderna och som är relevant per dagen för detta prospekt.

Finansiella rapporter:

- Den 9 april 2021 publicerades delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2021.
- Den 9 juli 2021 publicerades delårsrapport för perioden 1 januari - 30 juni 2021.
- Den 12 oktober 2021 publicerades delårsrapport för perioden 1 januari - 30 september 2021.
- Den 3 februari 2022 publicerades bokslutskommuniké för perioden 1 januari - 31 december 2021.

Kapitalanskaffningar inklusive Företrädesemissionen

- Den 3 februari 2022 offentliggjordes att Bolaget avser att genomföra en Företrädesemission om ca 151 msek för ytterligare automatisering av lager, att skapa utrymme för strategiska förvärv och uppnå en balanserad finansieringsstruktur. Samtidigt offentliggjordes villkoren för Företrädesemissionen, inklusive teckningskurs och teckningsrelation.
- Den 30 mars 2022 offentliggjordes slutliga villkor för Företrädesemissionen avseende teckningskurs, teckningsrelation och antal Nya Aktier.

Övrigt:

- Den 2 juni 2021 offentliggjordes att Bolagets styrelse beslutat om nya målsättningar avseende tillväxt, lönsamhet och hållbarhet i syfte att reflektera potentialen i Bolagets multistore-plattform som lanserades i slutet på 2020.
- Den 11 mars 2022 offentliggjordes marknadsuppdatering för 2022 avseende fortsatta störningar i leverantörsledet och en minskad efterfrågan av bolagets produkter.

Transaktioner med närstående

Utöver vad som framgår av Bolagets införlivade finansiella rapporter för räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019 har inga närståendetransaktioner som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Footway Group ägt rum under den period som täcks av den historiska finansiella informationen fram till datumet för detta Prospekt.

Kostnader för Erbjudandet

Footway Groups totala kostnader för Erbjudandet beräknas uppgå till ca 2,5 msek. Sådana kostnader är framför allt hänförliga till kostnader för upptagande till handel av värdepapper, emissionsinstitut, legal rådgivning, etc.

Rådgivares intressen

Inga av Bolagets rådgivare, finansiella intermediärer eller experter bedöms varken direkt eller indirekt ha några väsentliga intressen i emittenten eller transaktionen.

Prospektets godkännande

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande ska inte betraktas

som något slags stöd för den emittent som avses i detta prospekt. Prospektet har upprättats som en del av ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i förordning (EU) 2017/1129.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Följande handlingar finns, under Prospektets giltighetstid, tillgängliga för inspektion under kontorstid på Bolagets huvudkontor på Nolsögatan 3 i Kista:

- (i) Footway Groups registreringsbevis; (ii) Footway Groups bolagsordning;
- (iii) Footway Groups årsredovisning 2019 med bifogad revisionsberättelse;

- (iv) Footway Groups årsredovisning 2020 med bifogad revisionsberättelse;
- (v) Footway Groups bokslutskommuniké 2021 och (vi) Prospektet. Handlingarna under (ii)-(vi) finns även i elektronisk form på Bolagets webbplats: www.footway.com/se/investors.

www.footway.com

Informationen på webbplatsen ingår inte i Prospektet såvida denna information inte införlivats i Prospektet.

Utvald historisk finansiell information

Dokument som införlivas genom hänvisning

Bolagets finansiella rapporter för räkenskapsåren 2019-2021 utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. From 1 januari 2019 sker all försäljning via Footway Group AB vilket innebär att det inte bedrivs någon verksamhet i dotterbolagen och att någon koncernredovisning inte upprättas. Dessa finansiella rapporter återfinns i Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 till 2020 samt i delårsrapporten för perioden januari-december 2021 där hänvisningar görs enligt följande:

- Årsredovisningen 2019: Förvaltningsberättelse (sidan 1-3), Förändring eget kapital (sidan 3), Resultaträkning (sidan 3), Balansräkning (sidan 3), Kassaflöde (sidan 3), Redovisningsprinciper och noter (sidan 3-7) och Revisionsberättelse (sidan 8).
- Årsredovisningen 2020: Förvaltningsberättelse (sidan 2-4), Förändring eget kapital (sidan 4), Resultaträkning (sidan 4), Balansräkning (sidan 4), Kassaflöde (sidan 4), Redovisningsprinciper och noter (sidan 5-9) och Revisionsberättelse (sidan 10-11).
- Bokslutskommuniké 2021 (perioden januari-december): Förändring eget kapital (sidan 5), Resultaträkning (sidan 5), Balansräkning (sidan 5), Kassaflöde (sidan 5), Redovisningsprinciper och noter (sidan 5).

Samtliga dokument vilka är införlivade genom hänvisning finns att tillgå elektroniskt via: <https://sites.google.com/footway.com/investors>. De delar i respektive finansiell rapport som det ej hänvisas till innehåller information som återfinns i andra delar av Prospektet eller som inte bedöms relevant för investerare i samband med Erbjudandet. Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2019-2020 har reviderats av Bolagets revisorer och revisionsberättelsen är fogad till respektive årsredovisning. Delårsrapporten för perioden januari-december 2021 har inte granskats av Bolagets revisor.

Adresser

Footway Group AB

Tel: 020-12 12 11
Orgnr: 556818-4047
Säte: Stockholm
Box 1292
164 29 Kista

Emissionsinstitut

Erik Penser Bank, Emission
Box 7405
103 91 Stockholm

Revisor

Mazars AB
Jakobsgatan 6
111 52 Stockholm

Central värdepappersförvarare

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm